

Jahresbericht 2021/2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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 Sustainable (USD)¹
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)²
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
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 Sustainable (EUR)³
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)⁴
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)⁵

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² liquidiert am 16. Dezember 2021

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	7	
Charakteristik der Gesellschaft	9	
Prüfungsvermerk	16	
UBS (Lux) Bond SICAV	19	
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	21	I-A1-acc LU1939228059 I-B-dist LU2072099455 K-1-acc LU1914375941 K-1-dist LU1914376089 K-1-qdist LU1914376162 P-acc LU1914375511 P-dist LU1914375602 P-qdist LU1980165606 (HKD) P-qdist LU1980165945 Q-acc LU1914375784 Q-dist LU1914375867 Q-UKdist-qdist LU1939227754
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	28	K-1-acc LU2032050580 K-1-dist LU2032050663 K-1-qdist LU2045767261 P-acc LU2032050150 P-dist LU2032050234 P-qdist LU2045766537 (HKD) P-qdist LU2045767428 Q-acc LU2032050317 Q-dist LU2032050408 Q-qdist LU2045766883 Q-UKdist-qdist LU2032050747
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	35	I-B-dist LU2185882045 K-1-acc LU2156499548 K-1-dist LU2156499621 K-B-acc LU2358385081 P-acc LU2156499035 P-dist LU2156499118 Q-acc LU2156499209 Q-dist LU2156499464
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	42	K-1-acc LU2156500220 P-acc LU2156499894 P-dist LU2156499977 Q-acc LU2156500063 Q-dist LU2156500147
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	49	F-acc LU0949706286 F-dist LU2073878949 I-A1-acc LU0871581103 (SEK hedged) I-A1-acc LU2191342232 I-A3-acc LU2177575094 (EUR hedged) I-A3-acc LU2300342909 (GBP hedged) I-A3-acc LU2177569360 (GBP hedged) I-A3-dist LU2181694816 I-B-acc LU1739859327 (EUR hedged) I-B-acc LU2198571015 (EUR hedged) I-B-dist LU2197080505 (CHF hedged) I-X-acc LU2023725380 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 K-1-mdist LU2179105015 K-B-mdist LU2204822782 (EUR hedged) K-B-mdist LU2204822949 K-X-acc LU1957417949 (EUR hedged) K-X-mdist LU1957417865 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 (AUD hedged) P-mdist LU2199720918 (HKD) P-mdist LU2184895089 (SGD hedged) P-mdist LU0626907124

		(ZAR hedged) P-mdist	LU2185891624
		Q-acc	LU1240770955
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240770799
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240770872
		(GBP hedged) Q-acc	LU2183825921
		Q-dist	LU1240771094
		(EUR hedged) Q-dist	LU2325209497
		(GBP hedged) Q-dist	LU2270292001
		Q-mdist	LU1240771177
		(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
		U-X-acc	LU0626906829
UBS (Lux) Bond SICAV			
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	63	I-B-acc	LU1377678567
		U-X-acc	LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	70	(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
		(USD) I-A1-acc	LU2376072950
		I-A2-acc	LU1991149219
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
		(GBP hedged) I-A2-acc	LU2219379026
		(USD hedged) I-A2-acc	LU2219379299
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
		(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
		(USD) I-A3-acc	LU2260430983
		(EUR hedged) I-A3-dist	LU2230738671
		(GBP) I-A3-dist	LU2308292767
		(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
		(USD) I-A3-dist	LU2305737947
		(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
		(EUR) I-A3-qdist	LU2230637725
		I-B-acc	LU1698195721
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2401085340
		(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093
		(USD) I-B-acc	LU2166137674
		(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
		(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
		(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770
		(USD) K-X-acc	LU1808704073
		P-acc	LU1717043324
		(EUR) P-acc	LU1717043837
		(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
		(USD) P-acc	LU1717043670
		(USD) P-mdist	LU2307312418
		Q-acc	LU1717043597
		(EUR) Q-acc	LU1717043910
		(EUR hedged) Q-acc	LU2411453108
		(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072
		(USD) Q-acc	LU1717043753
		QL-acc	LU2365459895
		(EUR) QL-acc	LU2365460042
		(USD) QL-acc	LU2365460125
		QL-dist	LU2365459978
		(GBP) Q-dist	LU2376073172
		(USD) QL-dist	LU2365460398
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734446
		(USD) U-X-acc	LU2272237582
		(USD hedged) U-X-acc	LU2008202314
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	82	I-A3-acc	LU2407300149
		(EUR) I-A3-acc	LU2390294184
		I-A3-dist	LU2390852882
		I-B-acc	LU2420984473
		I-X-acc	LU2418146887
		P-acc	LU2344565556
		Q-acc	LU2344565713
		U-X-acc	LU2344566018
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	88	F-acc	LU0949706013
		(CHF hedged) F-acc	LU1255921550
		(USD hedged) F-acc	LU1255922012
		I-A1-acc	LU0396331836
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637
		(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975
		I-A2-acc	LU0396332131
		I-A2-dist	LU0396332057
		(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238
		I-A3-acc	LU0396332305
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801
		(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323
		I-A3-dist	LU0396332214
		(CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578
		(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
		I-X-acc	LU0396332727
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
		I-X-dist	LU0396332644

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

		K-X-acc	LU1984560711
		P-acc	LU0203937692
		(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
		(USD hedged) P-acc	LU0629154393
		P-dist	LU0315165794
		Q-acc	LU0358423738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
		(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
		Q-dist	LU1240771847
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	99	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
		(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
		P-dist	LU0896022117
		(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
		Q-acc	LU1240772738
		Q-dist	LU1240772811
		U-X-acc	LU0896021903
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	109	I-A1-acc	LU1390335583
		I-B-acc	LU1881004227
		I-X-acc	LU1131112325
		K-1-acc	LU0775388019
		P-acc	LU0775387714
		(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
		P-dist	LU0775387805
		(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
		P-mdist	LU0775387987
		Q-acc	LU1240772902
		(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
		(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
		U-X-acc	LU0775388282
		U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) ²	122	K-1-acc	LU1562322385
		K-1-dist	LU1562322468
		K-1-qdist	LU1562322542
		K-X-acc	LU1586331834
		P-acc	LU1562321817
		P-dist	LU1562321908
		P-qdist	LU1562322039
		Q-acc	LU1562322112
		Q-dist	LU1562322203
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	125	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)	132	P-qdist	LU2100412902
		(HKD) P-qdist	LU2100413033
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	138	F-acc	LU2460008324
		(CHF hedged) F-acc	LU2460008670
		(EUR hedged) F-acc	LU2460008597
		I-X-acc	LU1776430768
		K-1-acc	LU1679116258
		K-1-mdist	LU1692484782
		(HKD) K-1-mdist	LU1692484865
		K-B-acc	LU2404247624
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
		P-acc	LU1679112000
		(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
		(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
		P-dist	LU1679112349
		(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
		(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
		P-mdist	LU1679116506
		(HKD) P-mdist	LU1692484949
		Q-acc	LU1679112851
		(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
		Q-dist	LU1679113156
		(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953
		(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550
		Q-mdist	LU1891428382
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734529

² liquidiert am 16. Dezember 2021

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	150	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529		
		I-A3-acc	LU2203993972		
		I-B-acc	LU0390870730		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253		
		I-X-acc	LU0390870904		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080		
		I-X-UKdist	LU1336832081		
		P-acc	LU0390868593		
		(EUR hedged) P-acc	LU0390864923		
		(EUR hedged) Q-acc	LU0390866548		
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766		
		U-X-dist	LU0390871035		
		UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	164	(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650
				I-A2-acc	LU2189802106
I-A3-acc	LU2099389871				
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555				
I-B-acc	LU2113590561				
(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314				
I-X-acc	LU1138686867				
(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098				
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151				
K-B-acc	LU2282404438				
K-X-acc	LU1860987145				
K-X-dist	LU1917356179				
P-4%-mdist	LU2051222904				
P-acc	LU0891671751				
(CHF hedged) P-acc	LU0891672213				
(EUR hedged) P-acc	LU0891672056				
P-dist	LU0891671835				
(CHF hedged) P-dist	LU0891672304				
(EUR hedged) P-dist	LU0891672130				
Q-4%-mdist	LU2038039314				
Q-acc	LU1240774783				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437				
(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601				
Q-dist	LU1240774866				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510				
(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307				
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	182	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184		
		(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267		
		I-A3-acc	LU0455555267		
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697		
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853		
		I-X-acc	LU2418147265		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2069292600		
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0455557396		
		P-acc	LU0455550201		
		(CHF hedged) P-acc	LU0455553486		
		(EUR hedged) P-acc	LU0455556406		
		Q-acc	LU1240775160		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	195	(CAD hedged) F-acc	LU2254328565		
		I-A1-acc	LU2254329027		
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704		
		(GBP hedged) I-A1-acc	LU2327293762		
		(GBP hedged) I-A2-acc	LU2327293846		
		I-A3-acc	LU2254329290		
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2254329886		
		I-X-acc	LU2254329456		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU2358374390		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865		
		I-X-UKdist	LU2254329373		
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987		
		P-acc	LU0659916679		
		(AUD hedged) P-acc	LU1991167542		
		(CAD hedged) P-acc	LU2254328649		
		(CHF hedged) P-acc	LU0726085425		
		(EUR hedged) P-acc	LU0706127809		
		(GBP hedged) P-acc	LU2327293929		
		P-dist	LU0659904402		
		(EUR hedged) P-dist	LU2251373150		
		Q-acc	LU2254329530		
		(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898		
		(CAD hedged) Q-acc	LU2254328722		
		(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688		
		Q-dist	LU2254329613		
(EUR hedged) Q-dist	LU2254329969				
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	211	P-acc	LU2437035061		
		Q-acc	LU2437035145		
		U-X-acc	LU2388910510		

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	220	(CHF hedged) I-X-acc P-mdist Q-acc U-X-acc	LU2045897803 LU1706617963 LU1706617880 LU2028847254
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	227	(CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc I-A2-acc (EUR hedged) I-A2-acc (EUR hedged) I-A3-qdist I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc (EUR hedged) I-B-dist I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc I-X-UKdist (EUR hedged) K-1-acc K-B-mdist K-X-acc (EUR hedged) K-X-acc (EUR hedged) N-dist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-mdist (EUR hedged) P-qdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist Q-mdist U-X-acc	LU0949706443 LU0949593064 LU0849031918 LU0913264692 LU0838526746 LU0612440262 LU2095324419 LU0913264429 LU0965046831 LU2191347462 LU0912930210 LU1822788235 LU1336831943 LU0599212312 LU2204823756 LU1525457625 LU1856010993 LU0843236083 LU0577855355 LU0577855785 LU0577855942 LU0590765581 LU1669357847 LU1240776721 LU1240776218 LU0577855512 LU0803109510 LU1240776994 LU2272237665
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ³	238	F-acc (CHF hedged) F-acc (USD hedged) F-acc I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc (USD hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (USD hedged) I-X-acc (CHF hedged) K-B-acc P-acc Q-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU0396349291 LU1289528967 LU1382376132 LU0396349614 LU0396350117 LU0396350380 LU2249632626 LU0396350547 LU0551565905 LU1331651262 LU2273245469 LU0151774626 LU0396349457 LU0696930089
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ⁴	245	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc I-A2-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-UKdist (CHF hedged) K-B-acc K-B-mdist K-X-acc (EUR hedged) K-X-acc P-acc Q-acc U-X-acc	LU0396352246 LU1289971720 LU1717044058 LU0849031678 LU0838529096 LU2352401819 LU0396353483 LU1323607827 LU0396353640 LU0920821211 LU1632887292 LU1885553575 LU2273245626 LU2204822436 LU1564462387 LU1620846318 LU0151774972 LU0396352592 LU0396353996
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	257	F-acc I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc I-B-dist I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc	LU0396366626 LU0396367277 LU0396367608 LU0396367863 LU2249863197 LU0396368085 LU0172069584 LU0776291220 LU0849272793 LU0396366972 LU1240777026 LU0848113352 LU0396368242

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	266	F-acc I-A1-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc K-X-acc P-6%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc P-mdist (ZAR hedged) P-mdist Q-6%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-mdist U-X-acc U-X-UKdist-mdist	LU0396369489 LU0396369992 LU0396370651 LU1023284349 LU0396370818 LU1819711182 LU1554276805 LU1801154631 LU1076698411 LU0070848972 LU0566797311 LU0459103858 LU2185883449 LU1240777455 LU0396369646 LU1240777299 LU1004768518 LU1240777539 LU0396371030 LU1839734875
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁵	279	F-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc (EUR hedged) U-X-acc	LU1611257095 LU1469614280 LU1469622465 LU2337795806
Erläuterungen zum Jahresbericht	288		
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	315		
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	317		
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	322		
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	332		
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	334		

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Robert Süttinger, Vorsitzender
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Thomas Rose, Mitglied
(bis zum 31. März 2022)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied
Managing Director
UBS Asset Management (UK) Ltd.
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis, Mitglied
(seit dem 31. August 2021)
Independent Director
Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied
(seit dem 1. April 2022)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Managers

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Convert Global (EUR)*
– *EUR Corporates Sustainable (EUR)*
– *Green Social Sustainable Bonds (EUR)*
– *Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)*¹
– *Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*²
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Bond SICAV
– *2023 (USD)*
– *2024 (USD)*
– *2025 I (EUR)*
– *2025 I (USD)*
– *Emerging Economies Corporates (USD)*
– *Emerging Economies Local Currency Bond (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 Sustainable (USD)*³
UBS Asset Management (Americas) Inc.
Chicago, USA

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

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Asian High Yield (USD)*
– *Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)*⁴
– *China High Yield (USD)*
– *Fixed Maturity Series 1 (USD)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.
Singapur

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

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

Investment Advisor (bis zum 31. August 2021)

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Bond SICAV

- 2023 (USD)
- 2024 (USD)
- 2025 I (EUR)
- 2025 I (USD)
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)¹
- China High Yield (USD)
- Convert Global (EUR)
- Emerging Economies Corporates (USD)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- EUR Corporates Sustainable (EUR)
- Fixed Maturity Series 1 (USD)
- Floating Rate Income (USD)
- Global Corporates (USD)
- Global Dynamic (USD)
- Global Inflation-linked (USD)
- Global Short Term Flexible (USD)
- Green Social Sustainable Bonds (EUR)
- Short Duration High Yield Sustainable (USD)
- Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)²
- Short Term USD Corporates Sustainable (USD)³
- USD Corporates (USD)
- USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)⁴

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) Bond SICAV (nachstehend als «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 31. Mai 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– 2023 (USD)	USD
– 2024 (USD)	USD
– 2025 I (EUR)	EUR
– 2025 I (USD)	USD
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	USD
– China Fixed Income (RMB)	CNY
– China High Yield (USD)	USD
– Convert Global (EUR)	EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	EUR
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	USD
– Floating Rate Income (USD)	USD
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Global Short Term Flexible (USD)	USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	EUR
– Multi Income (USD)	USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ²	EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴	USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-X»

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

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch

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

«QL»

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von

2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder

(iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt.

Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

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

Währungen

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

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Die Absicherung grundsätzlich wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche machen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«portfolio hedged»

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«RMB» bzw. «RMB hedged»

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

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

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

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

Der Transfer von RMB zwischen Offshore und Onshore ist ein geregelter Prozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der RMB oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der RMB und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Sofern es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als RMB handeln

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

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds». Die Absicherung des Schwankungsrisikos bei RMB hedged Klassen erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus

Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabe Kommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

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

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

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



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Bond SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Bond SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2022;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2022;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. September 2022

Alain Maechling

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	21 478 067 181.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 655 747 928.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	18 822 319 253.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	979 154 543.59*
Andere liquide Mittel (Margins)	11 633 324.26
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	56 162 685.42
Forderungen aus Zeichnungen	200 160 109.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	177 377 840.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	34 055.01
Forderungen aus Dividenden	446 706.56
Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1)	4 840.80
Vorausbezahlte Kosten	2 051 838.76
Sonstige Forderungen	1 557 777.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	20 175 657.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	92 060 554.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	41 396 561.75
Total Aktiva	20 404 535 749.07
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 357 029.58
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 508 691.08
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-5 354 497.47
Kontokorrentkredit	-24 852 331.67
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-12 158 011.66
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-193 042.34
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-179 289 070.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-130 442 920.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 404 315.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-761 525.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 727 747.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-11 893 588.44
Total Passiva	-367 049 182.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	20 037 486 566.34

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 420 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 3 310 000.00, Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 2 560 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 820 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 500 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 575 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	845 878.49
Zinsen auf Wertpapiere	784 928 575.23
Dividenden	2 598 521.13
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	27 898 414.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	5 459 860.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	30 275 167.11
Total Erträge	852 006 417.38
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-29 093 833.65
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 219 468.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 521 770.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 848 269.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 644 285.28
Sonstige Aufwendungen	-30 178.42
Total Aufwendungen	-156 357 804.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	695 648 612.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-142 333 813.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	6 401 020.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-14 862 128.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	52 951 871.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-952 597 344.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-7 275 668.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	1.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-14 854 250.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 072 570 311.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-376 921 698.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 345 664 794.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	94 707.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 110 609.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	16 249 088.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	55 693 302.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	34 930 012.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 229 587 074.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 606 508 773.30

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25 851 592 539.76 *
Zeichnungen	9 168 168 374.84
Rücknahmen	-11 139 511 289.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 971 342 914.28
Ausbezahlte Dividende	-236 254 285.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	695 648 612.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 072 570 311.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 229 587 074.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 606 508 773.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	20 037 486 566.34

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 27 058 780 392.27.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		653 622 202.03	1 221 518 114.70	1 237 430 770.86
Klasse I-A1-acc	LU1939228059			
Aktien im Umlauf		36 350.0000	36 750.0000	52 790.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.29	107.86	97.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.92	107.67	94.90
Klasse I-B-dist	LU2072099455			
Aktien im Umlauf		598 000.0000	598 000.0000	598 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.35	102.17	95.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		82.02	101.99	92.34
Klasse K-1-acc	LU1914375941			
Aktien im Umlauf		15.9000	16.3000	4.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 549 240.61	5 380 199.43	4 884 924.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 531 043.65	5 370 515.07	4 738 377.17
Klasse K-1-dist	LU1914376089			
Aktien im Umlauf		5.4000	8.4000	10.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 046 976.05	5 026 316.77	4 804 194.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 030 788.15	5 017 269.40	4 660 068.92
Klasse K-1-qdist	LU1914376162			
Aktien im Umlauf		16.1000	24.0000	20.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 893 709.34	4 837 238.06	4 616 395.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3 878 134.50	4 828 531.03	4 477 903.42
Klasse P-acc	LU1914375511			
Aktien im Umlauf		929 898.7510	1 324 429.6790	1 642 869.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.24	106.98	97.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		89.88	106.79	94.45
Klasse P-dist	LU1914375602			
Aktien im Umlauf		1 902 860.2870	4 253 233.9470	5 009 693.7890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.57	100.07	95.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.25	99.89	92.97
Klasse P-qdist	LU1980165606			
Aktien im Umlauf		754 279.3510	919 415.3280	1 065 269.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.17	97.04	92.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.86	96.87	89.79
Klasse (HKD) P-qdist	LU1980165945			
Aktien im Umlauf		179 418.5030	252 254.6650	267 665.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		780.13	958.65	913.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		777.01	956.92	886.54
Klasse Q-acc	LU1914375784			
Aktien im Umlauf		598 319.8380	782 947.6870	965 596.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.99	107.60	97.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.63	107.41	94.76
Klasse Q-dist	LU1914375867			
Aktien im Umlauf		782 936.3450	1 192 123.3530	1 302 618.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.94	100.53	96.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.62	100.35	93.21
Klasse Q-UKdist-qdist	LU1939227754			
Aktien im Umlauf		161 314.0040	196 180.1320	225 477.2060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.50	95.10	90.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.19	94.93	88.09

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	USD	-15.4%	10.3%	-3.1%
Klasse I-B-dist	USD	-15.0%	10.7%	-
Klasse K-1-acc	USD	-15.6%	13.3%	-6.1%
Klasse K-1-dist	USD	-15.6%	13.4%	-6.1%
Klasse K-1-qdist	USD	-15.6%	13.4%	-6.1%
Klasse P-acc	USD	-15.8%	13.1%	-6.4%
Klasse P-dist	USD	-15.8%	13.1%	-6.4%
Klasse P-qdist	USD	-15.8%	13.1%	-6.3%
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	-14.9%	13.2%	-7.4%

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse Q-acc	USD	-15.6%	13.3%	-6.1%
Klasse Q-dist	USD	-15.6%	13.4%	-6.1%
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	-15.6%	13.4%	-6.1%

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Märkte angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der Fed erwarteten. In den USA stieg der Gesamt-Konsumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums an. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft in den Schwellenländern verfolgten die meisten Zentralbanken eine restriktive Geldpolitik, da die rasant steigenden Lebensmittel- und Energiepreise Aufwärtssdruck auf die Inflation ausübten. Die Wirtschaft Chinas hatte mit mehreren belastenden Faktoren zu kämpfen, unter anderem mit einer strengen Null-Covid-Politik, die zu Lockdowns in grossen Städten führte. Hinzu kamen das harte regulatorische Durchgreifen gegen Sektoren wie die Technologiebranche und die Einführung einer Politik der «drei roten Linien», die zu mehreren schlagzeilenträchtigen Zahlungsausfällen im Immobiliensektor führte. In dieser Zeit schnitten die Staatsanleihenmärkte von Mosambik, Irak und Sambia am besten ab. Alle drei generierten eine positive Performance. Die von der Ukraine, El Salvador und Sri Lanka ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum am schlechtesten und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern war die Performance in den Sektoren Diversifizierte, Infrastruktur und Finanzwesen am besten. Am schlechtesten schnitten die Bereiche Immobilien, Metalle und Bergbau sowie Öl und Gas ab. Alle Branchen verbuchten negative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Ausweitung der Kreditrisikoprämien und die steigenden Renditen von US-Treasuries belasteten die Performance. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds immer mehr dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensmittelen in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Die Investments in China, Russland und der Ukraine belasteten die Performance am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	7.69
Mexiko	7.50
Niederlande	5.85
Türkei	5.80
Vereinigte Arabische Emirate	5.76
Katar	5.19
Südkorea	5.18
Grossbritannien	4.13
Saudiarabien	4.04
Costa Rica	3.99
Mongolei	3.61
Kanada	3.40
Brasilien	3.07
China	2.85
Oman	2.82
Britische Jungferninseln	2.67
Südafrika	2.53
Supranational	2.49
Indien	2.00
Ägypten	1.95
Ukraine	1.71
Kolumbien	1.45
Bermuda	1.30
Indonesien	1.07
Nigeria	0.99
Israel	0.94
Libanon	0.81
Isle of Man	0.76
Malaysia	0.75
Pakistan	0.72
Chile	0.69
Mauritius	0.54
Venezuela	0.31
Dominikanische Republik	0.22
Irland	0.10
Total	94.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.81
Länder- & Zentralregierungen	18.17
Banken & Kreditinstitute	14.13
Erdöl	10.98
Energie- & Wasserversorgung	5.19
Diverse Dienstleistungen	4.72
Immobilien	3.72
Chemie	3.47
Supranationale Organisationen	3.14
Landwirtschaft & Fischerei	2.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.82
Telekommunikation	1.30
Fahrzeuge	1.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.81
Verkehr & Transport	0.76
Elektrische Geräte & Komponenten	0.62
Bergbau, Kohle & Stahl	0.55
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.46
Nichteisenmetalle	0.44
Kantone, Bundesstaaten	0.30
Baugewerbe & Baumaterial	0.04
Total	94.88

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	783 491 827.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-163 337 712.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	620 154 114.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	26 343 572.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 699 420.51
Vorausbezahlte Kosten	28 435.07
Total Aktiva	654 225 542.91
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-90 836.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-379 949.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51 244.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 311.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-512 504.58
Total Passiva	-603 340.88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	653 622 202.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 204.13
Zinsen auf Wertpapiere	44 750 895.75
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	582 485.64
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	927 076.74
Total Erträge	46 262 662.26
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 246 788.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-387 280.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-85 516.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.53
Total Aufwendungen	-6 719 586.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	39 543 075.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 953 912.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	210.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 980.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 946 721.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	29 596 354.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-166 805 463.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-166 805 463.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-137 209 108.96

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 221 518 114.70
Rücknahmen	-390 979 584.97
Total Rücknahmen	-390 979 584.97
Ausbezahlte Dividende	-39 707 218.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	39 543 075.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 946 721.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-166 805 463.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-137 209 108.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	653 622 202.03

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 750.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 350.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	598 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	598 000.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.4000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 324 429.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-394 530.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	929 898.7510
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 253 233.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 350 373.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 902 860.2870
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	919 415.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-165 135.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	754 279.3510
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 254.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 836.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	179 418.5030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	782 947.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 627.8490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	598 319.8380
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 192 123.3530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-409 187.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	782 936.3450
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	196 180.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 866.1280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	161 314.0040

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	5.23
K-1-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	237 595.78
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	4.50
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	4.75

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	59 887.15
K-1-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	53 561.64
K-1-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	52 979.45
K-1-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	52 397.26
P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.13
P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	1.00
P-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.99
P-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.98
(HKD) P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	11.34
(HKD) P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	9.97
(HKD) P-qdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	9.86
Q-UKdist-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.19
Q-UKdist-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	1.05
Q-UKdist-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	1.04

¹ Siehe Erläuterung 5

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	33 915 000.00	1 842 149.86	0.28
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	22 500 000.00	22 696 875.00	3.47
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 13.75000% 18-06.11.23	2 500 000.00	259 843.75	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	12 500 000.00	2 062 500.00	0.32
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 6.00000% 12-24.10.22	8 800 000.00	8 690 000.00	1.33
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	5 350 000.00	2 598 987.20	0.40
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	23 000 000.00	21 839 937.50	3.34
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.50000% 19-04.02.23	14 500 000.00	1 667 500.00	0.26
Total USD		185 602 458.32	28.40
Total Anleihen, fester Zins		185 602 458.32	28.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		609 301 149.01	93.22
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	1 500 000.00	1 503 187.50	0.23
USD BANCO DE RESERVA DE LA REP DOM-REG-S-SUB 7.0000% 13-01.02.23	1 450 000.00	1 457 703.12	0.22
Total USD		2 960 890.62	0.45
Total Notes, fester Zins		2 960 890.62	0.45
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	5 000 000.00	4 887 500.00	0.75
USD INVERSIONES CIMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	3 000 000.00	3 004 575.00	0.46
Total USD		7 892 075.00	1.21
Total Anleihen, fester Zins		7 892 075.00	1.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		10 852 965.62	1.66
Total des Wertpapierbestandes		620 154 114.63	94.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		26 343 572.70	4.03
Andere Aktiva und Passiva		7 124 514.70	1.09
Total des Nettovermögens		653 622 202.03	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		425 467 334.91	396 959 475.94	279 086 827.00
Klasse K-1-acc	LU2032050580			
Aktien im Umlauf		22.0000	4.9000	3.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 529 429.13	5 352 596.82	4 742 225.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 529 429.13	5 342 962.15	4 742 225.32
Klasse K-1-dist	LU2032050663			
Aktien im Umlauf		5.7000	8.7000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 168 144.78	5 141 023.74	4 742 344.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 168 144.78	5 131 769.90	4 742 344.89
Klasse K-1-qdist	LU2045767261			
Aktien im Umlauf		12.1000	11.9000	9.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 064 926.34	5 029 486.79	4 653 511.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 064 926.34	5 020 433.71	4 653 511.47
Klasse P-acc	LU2032050150			
Aktien im Umlauf		634 318.4310	542 263.5150	432 130.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.01	106.63	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.01	106.44	94.69
Klasse P-dist	LU2032050234			
Aktien im Umlauf		429 287.0020	359 287.5900	236 424.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.22	102.64	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.22	102.46	94.69
Klasse P-qdist	LU2045766537			
Aktien im Umlauf		242 133.3820	277 987.7250	363 084.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.33	100.58	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		81.33	100.40	93.03
Klasse (HKD) P-qdist	LU2045767428			
Aktien im Umlauf		6 200.1400	7 157.1570	23 407.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		812.95	995.08	919.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		812.95	993.29	919.84
Klasse Q-acc	LU2032050317			
Aktien im Umlauf		935 777.3540	817 001.0120	407 003.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.59	107.05	94.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.59	106.86	94.85
Klasse Q-dist	LU2032050408			
Aktien im Umlauf		428 768.7480	301 607.4040	290 007.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.37	102.83	94.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.37	102.64	94.84
Klasse Q-qdist	LU2045766883			
Aktien im Umlauf		109 652.2290	104 777.7650	95 407.4380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.35	100.62	93.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		81.35	100.44	93.08
Klasse Q-UKdist-qdist	LU2032050747			
Aktien im Umlauf		126 391.7530	134 821.7720	130 321.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.32	100.59	93.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		81.32	100.41	93.08

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse K-1-acc	USD	-15.2%	12.7%	-
Klasse K-1-dist	USD	-15.2%	12.7%	-
Klasse K-1-qdist	USD	-15.2%	12.7%	-
Klasse P-acc	USD	-15.4%	12.4%	-
Klasse P-dist	USD	-15.4%	12.4%	-
Klasse P-qdist	USD	-15.4%	12.4%	-
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	-14.5%	12.5%	-
Klasse Q-acc	USD	-15.2%	12.7%	-
Klasse Q-dist	USD	-15.2%	12.7%	-
Klasse Q-qdist	USD	-15.2%	12.7%	-
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	-15.2%	12.7%	-

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Märkte angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der Fed erwarteten. In den USA stieg der Gesamt-Konsumumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums an. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft in den Schwellenländern verfolgten die meisten Zentralbanken eine restriktive Geldpolitik, da die rasant steigenden Lebensmittel- und Energiepreise Aufwärtsdruck auf die Inflation ausübten. Die Wirtschaft Chinas hatte mit mehreren belastenden Faktoren zu kämpfen, unter anderem mit einer strengen Null-Covid-Politik, die zu Lockdowns in grossen Städten führte. Hinzu kamen das harte regulatorische Durchgreifen gegen Sektoren wie die Technologiebranche und die Einführung einer Politik der «drei roten Linien», die zu mehreren schlagzeilenträchtigen Zahlungsausfällen im Immobiliensektor führte. In dieser Zeit schnitten die Staatsanleihenmärkte von Mosambik, Irak und Sambia am besten ab. Alle drei generierten eine positive Performance. Die von der Ukraine, El Salvador und Sri Lanka ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum am schlechtesten und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern war die Performance in den Sektoren Diversifizierte, Infrastruktur und Finanzwesen am besten. Am schlechtesten schnitten die Bereiche Immobilien, Metalle und Bergbau sowie Öl und Gas ab. Alle Branchen verbuchten negative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Ausweitung der Kreditrisikoprämien und die steigenden Renditen von US-Treasuries belasteten die Performance. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds immer mehr dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensanleihen in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Die Investments in China, Russland und der Ukraine belasteten die Performance am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	9.09
Mexiko	7.95
Vereinigte Arabische Emirate	6.37
Türkei	5.65
Singapur	5.57
Südkorea	5.40
Mongolei	3.74
Oman	3.59
Saudiarabien	3.47
Katar	3.46
Indien	3.26
Grossbritannien	3.23
Niederlande	3.22
Brasilien	2.75
Supranational	2.74
Nigeria	2.60
Kanada	2.53
Vereinigte Staaten	2.28
Chile	2.07
China	1.98
Kolumbien	1.56
Südafrika	1.44
Ukraine	1.38
Costa Rica	1.33
Israel	1.30
Indonesien	1.27
Ägypten	1.18
Pakistan	0.99
Britische Jungferninseln	0.89
Malaysia	0.83
Irak	0.68
Marokko	0.64
Trinidad und Tobago	0.59
Kenia	0.58
Elfenbeinküste	0.37
Bermuda	0.37
Venezuela	0.34
Griechenland	0.22
Argentinien	0.18
Irland	0.02
Total	97.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.29
Banken & Kreditinstitute	16.71
Länder- & Zentralregierungen	13.07
Erdöl	12.24
Supranationale Organisationen	5.49
Bergbau, Kohle & Stahl	4.96
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.84
Energie- & Wasserversorgung	2.35
Immobilien	2.04
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.84
Kantone, Bundesstaaten	1.14
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.88
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.81
Chemie	0.71
Landwirtschaft & Fischerei	0.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.40
Diverse Dienstleistungen	0.38
Telekommunikation	0.19
Baugewerbe & Baumaterial	0.11
Total	97.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	500 115 354.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-86 929 206.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	413 186 148.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 947 503.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 879 704.73
Vorausbezahlte Kosten	51 236.85
Total Aktiva	426 064 593.55
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-291 339.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-222 145.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 650.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 122.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-305 918.97
Total Passiva	-597 258.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	425 467 334.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	602.60
Zinsen auf Wertpapiere	25 738 443.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	239 799.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 194 373.85
Total Erträge	27 173 219.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 077 559.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-239 801.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 345.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 503.84
Total Aufwendungen	-3 394 209.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 779 009.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-16 072 825.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 230.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 076 056.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 702 953.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-91 718 594.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-91 718 594.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-84 015 641.65

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	396 959 475.94
Zeichnungen	182 645 598.37
Rücknahmen	-59 574 280.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	123 071 317.93
Ausbezahlte Dividende	-10 547 817.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 779 009.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 076 056.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-91 718 594.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-84 015 641.65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	425 467 334.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.7000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	542 263.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 123.6210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 068.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	634 318.4310
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	359 287.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 780.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 780.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	429 287.0020
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	277 987.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 356.2190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 210.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	242 133.3820
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 157.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-957.0170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 200.1400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	817 001.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 710.7250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 934.3830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	935 777.3540
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	301 607.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 652.3660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 491.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	428 768.7480
Klasse	Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 777.7650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 225.5360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 652.2290
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 821.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 430.0190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 391.7530

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	211 936.61
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.99
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	4.23

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	52 838.99
K-1-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	52 258.34
P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.00
P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	1.00
P-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.99
P-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.98
(HKD) P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	9.96
(HKD) P-qdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	9.85
Q-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.06
Q-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	1.06
Q-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	1.05
Q-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	1.04
Q-UKdist-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	1.05
Q-UKdist-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	1.04

¹ Siehe Erläuterung 5

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	4 520 000.00	4 714 925.00	1.11
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 17-28.06.23	3 370 000.00	337 631.88	0.08
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	9 000 000.00	9 100 125.00	2.14
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	10 190 000.00	9 889 395.00	2.32
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	6 140 000.00	1 353 870.00	0.32
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	8 840 000.00	1 791 757.50	0.42
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.50000% 21-30.03.24	2 790 000.00	2 737 687.50	0.64
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	10 000 000.00	10 075 000.00	2.37
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	8 150 000.00	7 807 944.50	1.84
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	2 890 000.00	2 873 382.50	0.68
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 640 000.00	1 580 345.00	0.37
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	5 890 000.00	5 934 175.00	1.40
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24	3 800 000.00	617 025.00	0.15
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 140 000.00	6 139 232.50	1.44
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	3 000 000.00	3 015 562.50	0.71
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	1 250 000.00	1 249 843.75	0.29
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	2 630 000.00	1 446 500.00	0.34
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	1 780 000.00	1 775 550.00	0.42
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	4 075 000.00	221 340.43	0.05
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 480 000.00	2 529 290.00	0.59
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 760 000.00	1 749 880.00	0.41
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	270 000.00	272 362.50	0.06
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 230 000.00	2 252 300.00	0.53
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 13.75000% 18-06.11.23	4 660 000.00	484 348.75	0.11
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	350 000.00	57 750.00	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	720 000.00	115 200.00	0.03
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	3 980 000.00	3 979 502.50	0.94
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	3 000 000.00	2 940 562.50	0.69
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	1 430 000.00	694 682.56	0.16
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	4 390 000.00	3 292 500.00	0.77
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	8 040 000.00	884 400.00	0.21
Total USD		116 852 928.13	27.46
Total Anleihen, fester Zins		116 852 928.13	27.46
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		397 894 920.49	93.52
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	1 000 000.00	1 002 125.00	0.23
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	2 500 000.00	2 507 500.00	0.59
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	2 950 000.00	2 952 765.63	0.69
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.75000% 14-15.09.24	5 290 000.00	5 309 837.50	1.25
Total USD		11 772 228.13	2.76
Total Notes, fester Zins		11 772 228.13	2.76
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	3 600 000.00	3 519 000.00	0.83
Total USD		3 519 000.00	0.83
Total Anleihen, fester Zins		3 519 000.00	0.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		15 291 228.13	3.59
Total des Wertpapierbestandes		413 186 148.62	97.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 947 503.35	1.63
Andere Aktiva und Passiva		5 333 682.94	1.26
Total des Nettovermögens		425 467 334.91	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		453 227 854.51	778 374 440.19
Klasse I-B-dist¹	LU2185882045		
Aktien im Umlauf		-	2 550 693.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	106.54
Klasse K-1-acc³	LU2156499548		
Aktien im Umlauf		25.8000	36.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 915 629.75	3 158 581.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 907 465.99	3 151 632.12
Klasse K-1-dist³	LU2156499621		
Aktien im Umlauf		9.4000	12.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 833 284.56	3 158 672.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 825 351.36	3 151 723.19
Klasse K-B-acc⁴	LU2358385081		
Aktien im Umlauf		252 587.3980	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.53	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.27	-
Klasse P-acc³	LU2156499035		
Aktien im Umlauf		870 038.7440	828 542.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.01	105.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.74	104.97
Klasse P-dist³	LU2156499118		
Aktien im Umlauf		472 240.0750	531 678.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.34	105.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.08	104.96
Klasse Q-acc³	LU2156499209		
Aktien im Umlauf		1 194 679.2180	1 230 754.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.22	105.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.95	105.09
Klasse Q-dist³	LU2156499464		
Aktien im Umlauf		879 191.5670	743 070.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.29	105.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.03	105.06

¹ Für die Periode vom 30.6.2020 bis zum 11.3.2022 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 10.6.2020

⁴ Erste NAV 7.9.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-dist ¹	EUR	-	-
Klasse K-1-acc	EUR	-7.7%	-
Klasse K-1-dist	EUR	-7.7%	-
Klasse K-B-acc ²	EUR	-	-
Klasse P-acc	EUR	-7.8%	-
Klasse P-dist	EUR	-7.8%	-
Klasse Q-acc	EUR	-7.7%	-
Klasse Q-dist	EUR	-7.7%	-

¹ Für die Periode vom 30.6.2020 bis zum 11.3.2022 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen, vor allem, als die Inflation die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und Zentralbanken in aller Welt ihre Geldpolitik neu kalibrierten. Die globalen Zentralbanken hatten ihre Leitzinsen zumeist auf sehr tiefen Niveaus gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums schwenkten sie jedoch auf eine restriktivere Geldpolitik um und begannen mit Zinserhöhungen, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer strafferen Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Zinssätze. In den meisten Sektoren beendeten die Kreditrisikoprämien den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Dies betraf unter anderem Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatische Kredittitel, verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen. Die Spreadausweitung war zum Teil auf die Volatilität infolge der geldpolitischen Wende und der höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der geopolitischen Risiken.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die wesentlichen Faktoren für die Performance im Berichtszeitraum umfassten sowohl den Anstieg der Zinssätze in den Industrienationen als auch die Ausweitung der Kreditspreads in den meisten Sektoren, unter anderem bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatischen Kredittiteln, verbrieften Schuldtiteln und EUR-Unternehmensanleihen. Der Fonds hielt auch eine Allokation im chinesischen Immobiliensektor, der im Berichtszeitraum durch eine Reihe von Zahlungsausfällen in diesem Sektor belastet wurde. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Dies reichte jedoch nicht aus, um die negativen Auswirkungen der Zins- und Kreditspreadbewegungen auszugleichen. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums tiefer als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 2.5 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	39.69
Grossbritannien	10.79
Luxemburg	3.82
Cayman-Inseln	3.74
Kanada	3.13
Frankreich	2.85
Indien	2.78
Irland	2.77
Japan	2.59
Niederlande	2.57
Singapur	2.33
Italien	1.94
Mexiko	1.81
Nigeria	1.28
Chile	1.12
Türkei	1.01
Australien	1.00
China	0.85
Saudiarabien	0.84
Südkorea	0.75
Deutschland	0.74
Oman	0.72
Indonesien	0.62
Rumänien	0.60
Österreich	0.60
Brasilien	0.58
Mauritius	0.56
Tschechische Republik	0.56
Kolumbien	0.56
Vereinigte Arabische Emirate	0.54
Peru	0.54
Schweden	0.47
Dominikanische Republik	0.44
Multinational	0.43
Ägypten	0.40
Mongolei	0.38
Hongkong	0.35
Britische Jungferninseln	0.31
Pakistan	0.25
Ukraine	0.24
Total	97.55

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.87
Banken & Kreditinstitute	17.54
Energie- & Wasserversorgung	6.04
Verkehr & Transport	6.01
Erdöl	5.64
Fahrzeuge	4.03
Länder- & Zentralregierungen	3.76
Immobilien	2.51
Bergbau, Kohle & Stahl	2.37
Chemie	2.34
Telekommunikation	2.14
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.10
Gastgewerbe & Freizeit	1.62
Diverse Handelsfirmen	1.58
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.46
Supranationale Organisationen	1.28
Diverse Dienstleistungen	1.14
Computer & Netzwerkausrüster	1.12
Verpackungsindustrie	0.87
Nichteisenmetalle	0.62
Elektronik & Halbleiter	0.60
Diverse Konsumgüter	0.56
Internet, Software & IT-Dienste	0.51
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Baugewerbe & Baumaterial	0.35
Total	97.55

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	457 422 478.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-15 299 673.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	442 122 804.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	431 004.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 768 769.01
Vorausbezahlte Kosten	72 704.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 086 072.93
Total Aktiva	453 481 355.88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-484.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 910.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-139 772.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 976.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 357.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-246 106.62
Total Passiva	-253 501.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	453 227 854.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	173.59
Zinsen auf Wertpapiere	28 198 687.36
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	185 810.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	911 472.01
Total Erträge	29 296 143.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 975 388.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-265 452.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 435.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 475.85
Total Aufwendungen	-2 347 752.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 948 390.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 423 025.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-78 873 805.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 756 093.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-85 052 923.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-58 104 532.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 701 180.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 758 862.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 057 681.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-56 046 851.58

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	778 374 440.19
Zeichnungen	83 953 607.35
Rücknahmen	-339 823 296.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-255 869 689.13
Ausbezahlte Dividende	-13 230 044.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 948 390.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-85 052 923.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 057 681.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-56 046 851.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	453 227 854.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 550 693.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 550 693.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25.8000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.4000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	252 587.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	252 587.3980
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	828 542.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	198 015.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-156 519.5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	870 038.7440
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	531 678.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 778.6420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 217.5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	472 240.0750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 230 754.9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 245.8310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 321.5780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 194 679.2180
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	743 070.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222 187.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 066.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	879 191.5670

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.27
K-1-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	89 289.30
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.88
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.14

¹ Siehe Erläuterung 5

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	3 500 000.00	3 406 550.00	0.75
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	3 000 000.00	3 028 368.00	0.67
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	4 000 000.00	4 015 872.00	0.89
EUR GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 384 584.00	0.97
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	600 000.00	593 490.00	0.13
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 200 000.00	4 244 948.40	0.94
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.25000% 18-13.05.25	5 500 000.00	5 383 664.00	1.19
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	6 000 000.00	6 132 960.00	1.35
EUR ORAINO SA 4.87500% 09-23.09.24	2 100 000.00	2 177 569.80	0.48
EUR SWEDBANK AB-REG-S 0.25000% 19-09.10.24	2 200 000.00	2 124 192.40	0.47
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	500 000.00	483 145.00	0.11
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	2 000 000.00	1 917 260.00	0.42
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25	3 400 000.00	3 353 896.00	0.74
Total EUR		41 246 499.60	9.11
GBP			
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 2.12500% 15-24.04.25	5 800 000.00	6 670 437.82	1.47
Total GBP		6 670 437.82	1.47
USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 900 000.00	1 749 178.86	0.39
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	2 650 000.00	2 401 507.95	0.53
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	2 100 000.00	1 810 851.81	0.40
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	2 700 000.00	2 361 791.13	0.52
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 000 000.00	242 707.11	0.05
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	2 700 000.00	2 472 847.15	0.54
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	3 000 000.00	2 843 873.97	0.63
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 800 000.00	1 722 602.10	0.38
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	8 500 000.00	8 015 295.76	1.77
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	3 500 000.00	3 263 127.18	0.72
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	3 700 000.00	3 345 974.34	0.74
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	700 000.00	610 641.78	0.13
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	4 000 000.00	3 803 033.84	0.84
Total USD		34 643 432.98	7.64
Total Medium-Term Notes, fester Zins		82 560 370.40	18.22
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.9BP 18-05.03.25	1 800 000.00	1 782 723.60	0.39
Total EUR		1 782 723.60	0.39
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 782 723.60	0.39
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 600 000.00	2 442 965.20	0.54
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 000 000.00	2 006 784.00	0.44
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	2 500 000.00	2 337 295.00	0.52
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	4 500 000.00	4 363 911.00	0.96
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	2 700 000.00	2 579 310.00	0.57
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	2 400 000.00	2 375 424.00	0.52
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	2 900 000.00	2 712 043.75	0.60
Total EUR		18 817 732.95	4.15
USD			
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	2 250 000.00	2 153 252.63	0.47
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	2 700 000.00	2 629 113.19	0.58
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.25000% 18-30.04.25	5 000 000.00	4 708 510.71	1.04
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	4 225 000.00	3 986 270.25	0.88
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	3 350 000.00	2 017 036.18	0.45
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 800 000.00	2 539 394.16	0.56
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25	3 600 000.00	3 284 947.49	0.72
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	4 250 000.00	3 876 119.02	0.86
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	2 800 000.00	2 541 890.32	0.56
USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	1 000 000.00	946 335.48	0.21
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	1 200 000.00	1 023 324.16	0.23
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	1 001 866.97	0.22
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	2 700 000.00	2 477 572.93	0.55
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	2 500 000.00	1 598 599.76	0.35
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	2 700 000.00	2 596 574.57	0.57
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTE* 8.30000% 19-27.05.25	5 400 000.00	554 492.42	0.12
Total USD		37 935 300.24	8.37
Total Anleihen, fester Zins		56 753 033.19	12.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		353 459 906.78	77.99

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

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	1 973 000.00	399 494.84	0.09
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	2 900 000.00	1 132 095.12	0.25
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	2 000 000.00	1 052 033.63	0.23
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST-144A 4.35000% 18-17.06.24	2 000 000.00	794 014.98	0.17
USD	FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST -144A 3.89000% 18-16.09.24	500 000.00	80 703.44	0.02
Total USD			3 458 342.01	0.76

Total Asset Backed Securities, fester Zins **3 458 342.01** **0.76**

Notes, fester Zins

USD				
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	6 000 000.00	5 266 542.08	1.16
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	6 850 000.00	6 330 620.43	1.40
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	4 800 000.00	4 709 128.57	1.04
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	7 500 000.00	7 489 213.23	1.65
USD	GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	2 500 000.00	2 240 373.40	0.50
USD	GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	2 800 000.00	2 620 617.04	0.58
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	8 000 000.00	7 275 442.41	1.61
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	7 000 000.00	6 413 020.22	1.41
USD	NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 700 000.00	2 551 729.99	0.56
USD	NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	2 600 000.00	2 402 676.25	0.53
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	3 000 000.00	2 759 775.96	0.61
USD	QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 700 000.00	2 457 409.56	0.54
USD	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.37500% 15-30.04.25	3 000 000.00	2 760 611.90	0.61
USD	XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	2 700 000.00	2 495 215.87	0.55
Total USD			57 772 376.91	12.75

Total Notes, fester Zins **57 772 376.91** **12.75**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 000 000.00	1 787 631.27	0.39
Total USD			1 787 631.27	0.39

Total Medium-Term Notes, fester Zins **1 787 631.27** **0.39**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	7 500 000.00	6 726 746.40	1.49
Total USD			6 726 746.40	1.49

Total Anleihen, fester Zins **6 726 746.40** **1.49**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **69 745 096.59** **15.39**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	2 100 000.00	1 952 171.76	0.43
USD	BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	9 250 000.00	8 734 043.94	1.93
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	2 300 000.00	2 200 657.17	0.48
USD	GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	6 500 000.00	6 030 928.74	1.33
Total USD			18 917 801.61	4.17

Total Notes, fester Zins **18 917 801.61** **4.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **18 917 801.61** **4.17**

Total des Wertpapierbestandes **442 122 804.98** **97.55**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	9 432 541.37	GBP	8 010 000.00	21.6.2022	16 792.13	0.00
EUR	1 192 869.88	CHF	1 250 000.00	21.6.2022	-24 523.53	-0.01
EUR	365 987 866.02	USD	385 775 000.00	21.6.2022	6 191 493.36	1.37
USD	8 775 000.00	EUR	8 271 693.12	21.6.2022	-87 613.88	-0.02
CHF	1 180 000.00	EUR	1 146 665.74	21.6.2022	2 553.64	0.00
USD	529 934.85	EUR	500 000.00	21.6.2022	-5 751.70	0.00
EUR	1 353 239.33	USD	1 450 000.00	21.6.2022	884.36	0.00
EUR	1 489 155.61	USD	1 605 000.00	21.6.2022	-7 761.45	0.00
Total Devisenterminkontrakte					6 086 072.93	1.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **431 004.01** **0.10**

Andere Aktiva und Passiva **4 587 972.59** **1.01**

Total des Nettovermögens **453 227 854.51** **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		182 121 396.79	230 189 757.45
Klasse K-1-acc¹	LU2156500220		
Aktien im Umlauf		4.7000	4.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 834 496.81	5 246 260.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 834 496.81	5 233 669.17
Klasse P-acc¹	LU2156499894		
Aktien im Umlauf		344 330.5320	409 417.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.53	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.53	104.60
Klasse P-dist¹	LU2156499977		
Aktien im Umlauf		315 732.0210	393 205.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.08	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.08	104.60
Klasse Q-acc¹	LU2156500063		
Aktien im Umlauf		651 971.5870	715 710.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.69	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.69	104.68
Klasse Q-dist¹	LU2156500147		
Aktien im Umlauf		354 912.9900	436 057.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.16	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.16	104.68

¹ Erste NAV 23.9.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	-7.6%	-
Klasse P-acc	USD	-7.7%	-
Klasse P-dist	USD	-7.7%	-
Klasse Q-acc	USD	-7.6%	-
Klasse Q-dist	USD	-7.6%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. In den meisten Sektoren weiteten sich die Kreditrisikoprämien aus und beendeten den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Dies betraf unter anderem Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatische Kredittitel, verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen. Die Spreadausweitung war zum Teil auf die Volatilität infolge der geldpolitischen Wende und der höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der geopolitischen Risiken.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die wesentlichen Faktoren für die Performance im Berichtszeitraum umfassten sowohl den Anstieg der US-Treasury-Renditen als auch die Ausweitung der Kreditspreads in den meisten Sektoren, unter anderem bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatischen Kredittiteln, verbrieften Schuldtiteln und EUR-Unternehmensanleihen. Der Fonds hielt auch eine Allokation im chinesischen Immobiliensektor, der im Berichtszeitraum durch eine Reihe von Zahlungsausfällen in diesem Sektor belastet wurde. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Dies reichte jedoch nicht aus, um die negativen Auswirkungen der Zins- und Kreditspreadbewegungen auszugleichen. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums tiefer als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 2.5 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	47.30
Grossbritannien	7.70
Indien	4.12
Irland	3.20
Luxemburg	2.99
Cayman-Inseln	2.94
Singapur	2.80
Frankreich	2.57
Chile	2.49
Niederlande	2.36
Mexiko	2.16
Kanada	1.86
Türkei	1.31
Nigeria	1.24
Kolumbien	1.07
Oman	0.93
Multinational	0.93
Südkorea	0.90
Österreich	0.87
Tschechische Republik	0.86
Rumänien	0.83
Mauritius	0.75
Peru	0.72
Brasilien	0.71
Ägypten	0.71
China	0.60
Vereinigte Arabische Emirate	0.59
Mongolei	0.56
Saudiarabien	0.56
Dominikanische Republik	0.56
Italien	0.43
Britische Jungferninseln	0.33
Hongkong	0.30
Pakistan	0.29
Ukraine	0.16
Total	98.70

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.67
Banken & Kreditinstitute	10.48
Erdöl	7.99
Verkehr & Transport	5.96
Energie- & Wasserversorgung	5.17
Länder- & Zentralregierungen	4.36
Fahrzeuge	4.30
Bergbau, Kohle & Stahl	4.11
Chemie	3.39
Immobilien	3.24
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.98
Telekommunikation	2.78
Computer & Netzwerkausrüster	2.44
Gastgewerbe & Freizeit	2.39
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.22
Diverse Handelsfirmen	1.70
Diverse Dienstleistungen	1.70
Supranationale Organisationen	1.24
Verpackungsindustrie	0.93
Diverse Konsumgüter	0.89
Elektronik & Halbleiter	0.87
Internet, Software & IT-Dienste	0.59
Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Total	98.70

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	198 512 205.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 750 485.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	179 761 720.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	584 538.46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 133 253.65
Vorausbezahlte Kosten	39 562.57
Total Aktiva	182 519 074.91
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-300 262.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 584.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 260.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 570.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 415.66
Total Passiva	-397 678.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	182 121 396.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	152.23
Zinsen auf Wertpapiere	9 313 035.39
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	60 145.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	69 004.70
Total Erträge	9 442 338.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-853 293.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 307.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 579.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 572.48
Total Aufwendungen	-996 752.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 445 585.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 010 693.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 761 809.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-483 030.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	268 084.61
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	8 713 670.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-25 769 767.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	190 587.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-25 579 179.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 865 509.67

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	230 189 757.45
Rücknahmen	-28 983 587.46
Total Rücknahmen	-28 983 587.46
Ausbezahlte Dividende	-2 219 263.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 445 585.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	268 084.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-25 579 179.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 865 509.67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	182 121 396.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	409 417.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 086.9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	344 330.5320
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	393 205.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 473.3520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	315 732.0210
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	715 710.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 739.0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	651 971.5870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	436 057.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 145.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	354 912.9900

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.66
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.74

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25	1 500 000.00	1 579 140.34	0.87
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	1 000 000.00	1 076 606.24	0.59
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	1 500 000.00	1 548 706.12	0.85
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	1 500 000.00	1 570 720.31	0.86
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	1 700 000.00	1 793 808.12	0.98
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 600 000.00	1 758 242.62	0.97
Total EUR		9 327 223.75	5.12
GBP			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 500 000.00	1 671 902.64	0.92
Total GBP		1 671 902.64	0.92
USD			
USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	1 700 000.00	1 671 631.25	0.92
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 175 201.16	2.29
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	2 400 000.00	2 256 000.00	1.24
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	3 200 000.00	3 101 174.59	1.70
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	1 200 000.00	1 254 563.47	0.69
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	1 500 000.00	1 533 750.00	0.84
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 707 756.25	0.94
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	4 000 000.00	4 047 786.20	2.22
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	4 500 000.00	4 490 204.31	2.46
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	1 700 000.00	1 687 743.00	0.93
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	1 900 000.00	1 911 153.00	1.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	1 300 000.00	1 310 806.25	0.72
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 309 700.00	0.72
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	1 000 000.00	1 013 750.00	0.56
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	2 000 000.00	411 000.00	0.23
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	4 400 000.00	4 498 489.16	2.47
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.37500% 14-30.10.24	1 300 000.00	1 302 681.25	0.71
USD EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	2 000 000.00	2 085 520.00	1.14
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	1 400 000.00	1 326 500.00	0.73
USD EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	3 500 000.00	3 495 070.15	1.92
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	1 300 000.00	1 298 212.50	0.71
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	2 250 000.00	2 251 473.75	1.38
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	200 000.00	196 350.00	0.11
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	3 600 000.00	3 810 607.42	2.09
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	3 300 000.00	3 408 460.44	1.87
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	3 573 270.65	1.96
USD ISTAR INC 4.25000% 19-01.08.25	2 300 000.00	2 268 375.00	1.24
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	784 000.00	0.43
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 900 000.00	307 325.00	0.17
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	2 900 000.00	2 781 945.32	1.53
USD MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	1 800 000.00	1 759 837.50	0.97
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 500 000.00	2 514 025.00	1.38
USD OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	1 000 000.00	1 000 000.00	0.55
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	700 000.00	532 131.25	0.29
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	1 700 000.00	1 674 818.76	0.92
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	2 000 000.00	1 930 620.00	1.06
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	3 500 000.00	3 641 707.41	2.00
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 000 000.00	2 032 640.00	1.12
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	1 100 000.00	1 067 206.25	0.59
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	800 000.00	295 500.00	0.16
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	1 750 000.00	1 398 140.62	0.77
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP 20-01.02.25	1 900 000.00	1 855 350.00	1.02
Total USD		85 242 476.93	46.80
Total Notes, fester Zins		96 241 603.32	52.84
Notes, variabler Zins			
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 500 000.00	1 563 375.00	0.86
Total USD		1 563 375.00	0.86
Total Notes, variabler Zins		1 563 375.00	0.86
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 700 000.00	1 676 564.92	0.92
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 293 250.00	0.71
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	468 000.00	0.26
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 100 000.00	1 079 237.50	0.59
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 300 000.00	1 320 150.00	0.73
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 000 000.00	1 025 187.50	0.56
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	1 700 000.00	1 697 875.00	0.93
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 000 000.00	1 937 500.00	1.06
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	1 000 000.00	1 018 500.00	0.56
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25	4 600 000.00	4 501 862.91	2.47
Total USD		16 018 127.83	8.79
Total Medium-Term Notes, fester Zins		16 018 127.83	8.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 800 000.00	1 811 787.56	0.99
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	1 500 000.00	1 502 296.36	0.83
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	1 500 000.00	1 535 047.69	0.84
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	1 500 000.00	1 595 707.22	0.88
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	1 500 000.00	1 590 420.60	0.87
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	1 500 000.00	1 502 729.41	0.83
Total EUR		9 537 988.84	5.24
USD			
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	1 600 000.00	1 617 152.00	0.89
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	1 400 000.00	903 000.00	0.50
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 000 000.00	1 943 090.00	1.07
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 660 917.00	0.91
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 400 000.00	1 361 500.00	0.75
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 644 354.00	0.90
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 671 100.00	0.92
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	800 000.00	548 000.00	0.30
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	1 000 000.00	1 030 215.00	0.56
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 700 000.00	187 000.00	0.10
Total USD		12 566 328.00	6.90
Total Anleihen, fester Zins		22 104 316.84	12.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		135 927 422.99	74.63
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST-144A 4.35000% 18-17.06.24	2 000 000.00	850 588.55	0.47
Total USD		850 588.55	0.47
Total Asset Backed Securities, fester Zins		850 588.55	0.47
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	1 750 000.00	1 645 520.10	0.90
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	4 200 000.00	4 414 072.24	2.43
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	3 750 000.00	4 011 409.84	2.20
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 200 000.00	1 152 000.00	0.63
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 000 000.00	1 002 620.00	0.55
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	4 000 000.00	3 993 390.44	2.19
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	4 000 000.00	3 896 908.84	2.14
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	800 000.00	785 136.91	0.43
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	1 600 000.00	1 619 876.00	0.89
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	2 100 000.00	2 078 892.53	1.14
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 100 000.00	2 069 487.00	1.14
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	2 000 000.00	1 975 015.40	1.09
Total USD		28 644 329.30	15.73
Total Notes, fester Zins		28 644 329.30	15.73
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 500 000.00	2 393 750.00	1.31
Total USD		2 393 750.00	1.31
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 393 750.00	1.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		31 888 667.85	17.51
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	1 700 000.00	1 692 928.00	0.93
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	4 400 000.00	4 450 585.52	2.44
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	1 200 000.00	1 229 976.00	0.68
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	4 600 000.00	4 572 139.87	2.51
Total USD		11 945 629.39	6.56
Total Notes, fester Zins		11 945 629.39	6.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		11 945 629.39	6.56
Total des Wertpapierbestandes		179 761 720.23	98.70

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	19 162 636.31	EUR	18 125 000.00	13.6.2022	-261 646.59	-0.14
USD	1 990 467.96	GBP	1 610 000.00	13.6.2022	-38 615.87	-0.02
Total Devisenterminkontrakte					-300 262.46	-0.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					584 538.46	0.32
Andere Aktiva und Passiva					2 075 400.56	1.14
Total des Nettovermögens					182 121 396.79	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		1 801 106 157.87	3 667 784 382.44	1 293 042 503.64
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		125 213.3050	430 819.4620	334 219.4960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.49	179.53	160.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.49	179.53	158.11
Klasse F-dist	LU2073878949			
Aktien im Umlauf		85 400.0000	322 200.0000	298 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.74	105.53	96.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		63.74	105.53	95.78
Klasse I-A1-acc	LU0871581103			
Aktien im Umlauf		1 711 924.9170	926 763.1530	1 639 873.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.66	120.91	107.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.66	120.91	106.66
Klasse (SEK hedged) I-A1-acc²	LU2191342232			
Aktien im Umlauf		237 747.2600	144 477.2350	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		485.59	758.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		485.59	758.72	-
Klasse I-A3-acc³	LU2177575094			
Aktien im Umlauf		1 691 196.9090	3 413 187.3720	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.01	108.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		70.01	108.85	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁴	LU2300342909			
Aktien im Umlauf		560 837.7510	523 487.6060	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.22	100.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		64.22	100.86	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc⁵	LU2177569360			
Aktien im Umlauf		574 105.0370	458 806.9630	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		69.90	108.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		69.90	108.85	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist⁵	LU2181694816			
Aktien im Umlauf		534 471.5630	700 365.2590	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		66.58	108.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		66.58	108.84	-
Klasse I-B-acc	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		891 784.3470	863 518.5250	422 930.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.64	124.86	110.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.64	124.86	109.51
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁶	LU2198571015			
Aktien im Umlauf		275 076.4180	203 951.0790	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.11	108.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		69.11	108.05	-
Klasse (EUR hedged) I-B-dist⁷	LU2197080505			
Aktien im Umlauf		827 247.3310	827 247.3310	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		65.74	108.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		65.74	108.51	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁸	LU2023725380			
Aktien im Umlauf		190 812.3430	100 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		65.35	102.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		65.35	102.20	-
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		2 780 166.0130	2 262 602.4960	1 378 211.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.01	103.84	97.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		63.01	103.84	96.60
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		1.9000	2.0000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 600 753.77	8 743 299.01	7 824 748.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 600 753.77	8 743 299.01	7 732 416.25
Klasse K-1-mdist⁹	LU2179105015			
Aktien im Umlauf		3.7000	8.2000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 046 696.52	5 101 609.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3 046 696.52	5 101 609.72	-
Klasse K-B-mdist¹⁰	LU2204822782			
Aktien im Umlauf		145 359.9800	145 359.9800	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		61.56	102.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		61.56	102.30	-

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist¹¹	LU2204822949			
Aktien im Umlauf		67 651.6710	67 651.6710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.08	101.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		61.08	101.52	-
Klasse K-X-acc	LU1957417949			
Aktien im Umlauf		187 021.1600	187 021.1600	188 260.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.81	114.19	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		73.81	114.19	100.08
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist¹²	LU1957417865			
Aktien im Umlauf		-	-	47 055.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	91.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	90.33
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		1 294 995.0300	1 927 686.9000	1 028 251.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.37	166.88	150.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.37	166.88	148.35
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		73 108.5410	92 566.6790	55 632.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.00	142.86	130.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.00	142.86	128.53
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		355 091.1770	455 140.8590	183 106.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.48	148.19	134.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93.48	148.19	133.07
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		208 430.5280	255 626.3050	142 238.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		67.33	110.63	103.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		67.33	110.63	102.34
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		4 463 229.2490	5 815 571.5640	2 298 110.2570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.03	90.95	87.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		54.03	90.95	86.43
Klasse (AUD hedged) P-mdist¹³	LU2199720918			
Aktien im Umlauf		73 880.7760	74 094.3020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		59.62	100.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		59.62	100.43	-
Klasse (HKD) P-mdist¹⁴	LU2184895089			
Aktien im Umlauf		107 640.7010	174 800.4430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		601.00	1 000.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		601.00	1 000.40	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0626907124			
Aktien im Umlauf		1 236 409.6820	1 218 964.5470	419 262.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		58.39	98.30	94.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		58.39	98.30	93.31
Klasse (ZAR hedged) P-mdist¹⁵	LU2185891624			
Aktien im Umlauf		-	16 399.5190	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		-	992.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR ¹		-	992.21	-
Klasse Q-acc	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		1 067 392.9780	2 076 936.8840	622 481.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.69	141.42	126.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.69	141.42	124.96
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		120 948.8120	220 827.0110	210 050.9440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.30	126.70	114.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		80.30	126.70	113.30
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872			
Aktien im Umlauf		1 620 977.7480	1 405 132.3410	294 268.2270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.42	129.87	117.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		82.42	129.87	115.92
Klasse (GBP hedged) Q-acc⁵	LU2183825921			
Aktien im Umlauf		42 195.9520	65 929.7460	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		69.43	108.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		69.43	108.47	-
Klasse Q-dist	LU1240771094			
Aktien im Umlauf		277 435.3770	469 726.9740	192 054.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.38	114.34	106.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		69.38	114.34	104.92
Klasse (EUR hedged) Q-dist¹⁶	LU2325209497			
Aktien im Umlauf		481 768.0000	242 331.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.08	101.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		64.08	101.62	-
Klasse (GBP hedged) Q-dist¹⁷	LU2270292001			
Aktien im Umlauf		2 416.4600	597.1200	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		64.11	102.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		64.11	102.48	-

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-mdist	LU1240771177			
Aktien im Umlauf		946 662.1210	2 653 298.7250	1 654 829.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		60.20	100.71	96.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		60.20	100.71	95.10
Klasse (SGD hedged) Q-mdist¹⁸	LU2181965513			
Aktien im Umlauf		180 802.6530	263 706.2490	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		61.10	102.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		61.10	102.24	-
Klasse U-X-acc	LU0626906829			
Aktien im Umlauf		15 141.3550	15 279.0000	4 824.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 254.90	12 766.21	11 317.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 254.90	12 766.21	11 184.37

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.7.2020

³ Erste NAV 10.6.2020

⁴ Erste NAV 2.3.2021

⁵ Erste NAV 24.6.2020

⁶ Erste NAV 16.7.2020

⁷ Erste NAV 30.6.2020

⁸ Erste NAV 21.1.2021

⁹ Erste NAV 12.6.2020

¹⁰ Erste NAV 31.7.2020

¹¹ Erste NAV 7.8.2020

¹² Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf

¹³ Erste NAV 5.8.2020

¹⁴ Erste NAV 17.8.2020

¹⁵ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 1.10.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf

¹⁶ Erste NAV 14.4.2021

¹⁷ Erste NAV 17.12.2020

¹⁸ Erste NAV 9.6.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-35.7%	13.5%	-1.2%
Klasse F-dist	USD	-35.7%	13.5%	-
Klasse I-A1-acc	USD	-35.8%	12.0%	-0.2%
Klasse (SEK hedged) I-A1-acc	SEK	-36.0%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-35.7%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-36.3%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc	GBP	-35.8%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	-35.8%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-35.4%	12.7%	0.4%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-36.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	-36.0%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-36.1%	-	-
Klasse I-X-dist	USD	-35.3%	12.8%	0.5%
Klasse K-1-acc	USD	-35.9%	13.1%	-1.6%
Klasse K-1-mdist	USD	-35.9%	-	-
Klasse K-B-mdist	USD	-35.4%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	-36.1%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	-35.4%	14.1%	-0.7%
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist ¹	EUR	-	-	-3.3%
Klasse P-acc	USD	-36.3%	12.5%	-2.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-37.0%	11.1%	-5.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-36.9%	11.4%	-4.6%
Klasse P-dist	USD	-36.3%	12.5%	-2.1%
Klasse P-mdist	USD	-36.3%	12.5%	-2.1%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	-36.5%	-	-
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-35.5%	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-36.2%	12.3%	-
Klasse (ZAR hedged) P-mdist ²	ZAR	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	-35.9%	13.2%	-1.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-36.6%	11.8%	-4.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-36.5%	12.0%	-4.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-36.0%	-	-
Klasse Q-dist	USD	-35.9%	13.2%	-1.5%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-36.5%	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	-36.0%	-	-
Klasse Q-mdist	USD	-35.9%	13.2%	-1.5%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	-35.8%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	-35.3%	12.8%	0.5%
Benchmark: ³				
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	USD	-25.0%	13.7%	-1.4%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SEK)	SEK	-25.0%	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	-25.9%	12.4%	-3.9%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged GBP)	GBP	-25.2%	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	-25.9%	12.1%	-4.2%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged AUD)	AUD	-25.0%	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	HKD	-24.2%	-	-

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SGD)	SGD	-25.0%	13.5%	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged ZAR)	ZAR	-25.0%	-	-

¹ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

² Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 1.10.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 entwickelte sich der Markt für asiatische USD-Anleihen mit Hochzinsrating insgesamt negativ, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten und viele Zentralbanken weltweit begannen, die Leitzinsen anzuheben. Die US-Notenbank erhöhte die Fed Funds Rate im 1. Quartal 2022 um 25 Basispunkte (Bp.), ihre erste Zinserhöhung seit 2018, und hob den Leitzins im Mai 2022 erneut um 50 Bp. an. Die Bewegungen asiatischer USD-Hochzinsanleihen während des Rechnungsjahres waren hauptsächlich auf die Politik Chinas gegenüber Technologieplattformen sowie den Sektoren Glücksspiele und Immobilien zurückzuführen. Die Regierung verschärfte die Regulierung in diesen Bereichen, was zu Kursschwankungen und zu einer Verkaufswelle an den Märkten im 2. Halbjahr 2021 und im 1. Quartal 2022 führte. In der zweiten Hälfte des 1. Quartals 2022 trug der Krieg zwischen Russland und der Ukraine zu allgemeiner Risikoaversion bei und trieb die Inflation weltweit in die Höhe, sodass die Märkte schnellere Zinserhöhungen der Zentralbanken vorwegnahmen als zuvor erwartet. Die globalen Anleihenrenditen stiegen im Laufe des Rechnungsjahres deutlich an, was zu der Underperformance der Anleihenmärkte beitrug.

Die Performance des Fonds im Berichtszeitraum war entsprechend negativ und spiegelte die Entwicklungen am breiteren Markt für asiatische USD-Hochzinsanleihen. Da der asiatische Hochzinskreditmarkt eine vergleichsweise kürzere Duration aufweist als einige andere Märkte (zum Beispiel in Industrienationen), war der negative Effekt der Duration auf den asiatischen Kreditmarkt geringer. Die jüngsten Meldungen über unterstützende Massnahmen der Chinesischen Volksbank (People's Bank of China -PBoC) und verschiedenen staatlichen Organen umfassten Leitzinssenkungen, eine Reduktion der Hypothekensätze für Eigenheime, eine Lockerung der Beschränkungen für den Kauf von Eigenheimen und Anreize.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	12.38
China	9.86
Hongkong	9.69
Britische Jungferninseln	9.64
Indien	8.91
Philippinen	5.34
Singapur	4.94
Niederlande	3.36
Pakistan	3.14
Grossbritannien	3.07
Thailand	2.69
Mauritius	2.17
Sri Lanka	1.76
Vereinigte Staaten	1.71
Indonesien	1.40
Luxemburg	1.26
Macau	1.21
Mongolei	0.69
Japan	0.63
Vietnam	0.60
Jersey	0.19
Total	84.64

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.59
Immobilien	14.98
Banken & Kreditinstitute	9.06
Energie- & Wasserversorgung	8.86
Länder- & Zentralregierungen	5.44
Baugewerbe & Baumaterial	4.89
Gastgewerbe & Freizeit	4.82
Bergbau, Kohle & Stahl	3.45
Verkehr & Transport	3.07
Diverse Dienstleistungen	2.31
Erdöl	1.91
Internet, Software & IT-Dienste	1.68
Anlagefonds	1.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.95
Telekommunikation	0.86
Maschinen & Apparate	0.43
Gummi & Reifen	0.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.01
Total	84.64

Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 509 699 887.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-985 285 247.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 524 414 639.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	242 241 662.22
Andere liquide Mittel (Margins)	588 791.64
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	17 697 940.00
Forderungen aus Zeichnungen	1 820 574.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	33 990 459.44
Vorausbezahlte Kosten	235 879.34
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	48 155.21
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 282 189.28
Total Aktiva	1 829 320 290.94
Passiva	
Kontokorrentkredit	-577.37
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-63.69
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-24 112 604.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 588 800.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 158 006.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-90 588.28
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-263 492.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 512 087.13
Total Passiva	-28 214 133.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 801 106 157.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 125.49
Zinsen auf Wertpapiere	171 179 795.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	2 164 552.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 410 755.54
Total Erträge	179 757 228.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 551 788.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-824 532.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-297 763.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-50 590.86
Total Aufwendungen	-22 724 675.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	157 032 553.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-450 926 675.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 153 737.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-116 104 233.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 008 151.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-553 869 020.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-396 836 467.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-998 553 354.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	251 280.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 666 720.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-987 635 354.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 384 471 821.41

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 667 784 382.44
Zeichnungen	1 219 264 983.90
Rücknahmen	-1 622 445 557.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-403 180 573.31
Ausbezahlte Dividende	-79 025 829.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	157 032 553.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-553 869 020.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-987 635 354.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 384 471 821.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 801 106 157.87

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	430 819.4620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 469.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-311 075.3560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 213.3050
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	322 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-236 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	85 400.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	926 763.1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 543 357.6490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-758 195.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 711 924.9170
Klasse	(SEK hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 477.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114 284.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 014.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	237 747.2600
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 413 187.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 969 072.0480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 691 062.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 691 196.9090
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	523 487.6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 417.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 066.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	560 837.7510
Klasse	(GBP hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	458 806.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	366 761.9030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251 463.8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	574 105.0370
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	700 365.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 955.7830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-269 849.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	534 471.5630
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	863 518.5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	403 825.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-375 559.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	891 784.3470
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	203 951.0790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	155 369.4320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 244.0930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	275 076.4180
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	827 247.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	827 247.3310
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 812.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 812.3430

Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 262 602.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	938 998.3550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-421 434.8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 780 166.0130
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.9000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.7000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 359.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 359.9800
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 651.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 651.6710
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 021.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	187 021.1600
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 927 686.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	464 956.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 097 647.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 294 995.0300
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 566.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 935.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 393.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 108.5410
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	455 140.8590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140 246.5620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-240 296.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	355 091.1770
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 626.3050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 347.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 543.7560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	208 430.5280
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 815 571.5640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 118 774.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 471 116.9650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 463 229.2490
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 094.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 161.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 374.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 880.7760
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 800.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 201.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 361.2960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 640.7010
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 218 964.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	438 179.6250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-420 734.4900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 236 409.6820
Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 399.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	621.9530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 021.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 076 936.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	506 544.2280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 516 088.1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 067 392.9780

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 827.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 397.0940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-149 275.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	120 948.8120
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 405 132.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	780 659.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-564 813.8970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 620 977.7480
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 929.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 815.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 549.4370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 195.9520
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	469 726.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 336.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222 628.5280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	277 435.3770
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	242 331.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	293 874.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 437.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	481 768.0000
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	597.1200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 224.7580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-405.4180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 416.4600
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 653 298.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	450 820.6950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 157 457.2990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	946 662.1210
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	263 706.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 142.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 045.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	180 802.6530
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 279.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 873.3550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 011.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 141.3550

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	6.09
(GBP hedged) I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	GBP	4.88
(EUR hedged) I-B-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	5.39
I-X-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	6.04
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	4.71
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	5.80
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.61
(GBP hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	GBP	2.18

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	28 526.50
K-1-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	28 004.34
K-1-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	26 680.56
K-1-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	27 309.58
K-1-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	25 682.51
K-1-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	23 265.90
K-1-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	22 690.72
K-1-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	22 229.21
K-1-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	20 928.02
K-1-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	19 219.73
K-1-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	18 422.91
K-1-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	18 174.23
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.57
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.56
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.54
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.55

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.52
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.47
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.46
K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.45
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.42
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.39
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.37
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.37
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.50
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.47
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.46
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.41
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.40
(EUR hedged) K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.40
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.34
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.31
(EUR hedged) K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.30
(EUR hedged) K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.30
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.51
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.50
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.48
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.49
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.46
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.41
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.40
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.40
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.37
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.34
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.33
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	AUD	0.55
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	AUD	0.54
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	AUD	0.51
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	AUD	0.52
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	AUD	0.49
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	AUD	0.44
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	AUD	0.43
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	AUD	0.42
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	AUD	0.34
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	AUD	0.34
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	5.50
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	5.40
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	5.27
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	5.40
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	5.08
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	4.49
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	4.40
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	4.11
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	3.78
(HKD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	3.63
(HKD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	3.59
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.44
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.37
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.36
(ZAR hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	ZAR	9.62
(ZAR hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	ZAR	9.44
(ZAR hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	ZAR	8.96
(ZAR hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	ZAR	9.17
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.56
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.55
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.53
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.54
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.51
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.46
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.45
Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.44

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Jahresbericht und geprufte Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.41
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.38
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.36
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.36
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.54
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.54
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.56
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.47
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.43
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.75000% 16-31.10.26	2 920 000.00	2 649 900.00	0.15
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-08.07.25	15 000 000.00	4 725 000.00	0.26
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	5 330 000.00	5 281 230.50	0.29
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	60 000 000.00	47 936 250.00	2.66
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	7 276 000.00	5 340 584.00	0.30
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	25 920 000.00	21 027 859.20	1.17
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	18 000 000.00	13 449 600.00	0.75
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 20-25.11.23	17 600 000.00	1 232 000.00	0.07
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	11 925 000.00	834 750.00	0.05
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	14 385 000.00	1 006 950.00	0.06
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 21-04.09.24	12 500 000.00	875 000.00	0.05
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 725 000.00	1 508 081.25	0.08
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	26 350 000.00	2 766 750.00	0.15
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.37500% 19-30.10.24	14 300 000.00	1 573 000.00	0.09
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	56 927 000.00	5 977 335.00	0.33
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 20-10.03.24	5 000 000.00	425 000.00	0.02
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	19 900 000.00	1 691 500.00	0.09
Total USD		700 916 549.56	38.92

Total Notes, fester Zins **700 916 549.56** **38.92**

Notes, variabler Zins

USD			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	20 500 000.00	17 859 600.00	0.99
Total USD		17 859 600.00	0.99

Total Notes, variabler Zins **17 859 600.00** **0.99**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD-REG-S 5.65000% 19-24.12.24	3 000 000.00	2 970 562.50	0.16
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	2 000 000.00	1 818 500.00	0.10
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	6 000 000.00	1 680 000.00	0.09
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	8 000 000.00	2 080 000.00	0.11
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.87500% 19-15.07.24	10 000 000.00	9 375 000.00	0.52
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.12500% 19-31.10.22	7 963 000.00	7 952 050.87	0.44
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 4.40000% 20-02.09.23	4 745 000.00	4 685 687.50	0.26
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	24 911 000.00	22 787 088.14	1.26
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	5 000 000.00	3 713 050.00	0.21
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	55 000 000.00	37 406 050.00	2.08
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	22 695 000.00	4 990 063.12	0.28
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.95000% 19-24.10.22	16 355 000.00	16 314 112.50	0.91
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	10 300 000.00	10 042 500.00	0.56
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	9 800 000.00	9 285 500.00	0.52
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	5 165 000.00	3 463 132.50	0.19
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	8 428 000.00	8 295 259.00	0.46
Total USD		146 858 556.13	8.15

Total Medium-Term Notes, fester Zins **146 858 556.13** **8.15**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	14 525 000.00	13 901 332.82	0.77
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	14 850 000.00	14 924 250.00	0.83
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	18 950 000.00	18 278 459.38	1.02
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	26 576 000.00	24 380 158.00	1.35
USD TMB BANK CAYMAN IS-REG-S-SUB 4.900%/VAR 19-PRP	2 500 000.00	2 373 125.00	0.13
Total USD		73 857 325.20	4.10

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **73 857 325.20** **4.10**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	1 760 000.00	1 804 000.00	0.10
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	12 512 000.00	4 692 000.00	0.26
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.05.24	3 375 000.00	2 220 750.00	0.12
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.11.25	9 681 000.00	5 178 124.87	0.29
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	12 630 000.00	10 802 233.76	0.60
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	10 000 000.00	10 251 875.00	0.57
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	13 220 000.00	10 900 716.25	0.61
USD CELESTIAL DYNASTY LTD-REG-S 4.25000% 19-27.06.29	12 000 000.00	11 049 720.00	0.61
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.75000% 20-24.05.24	11 000 000.00	2 875 812.50	0.16
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	35 400 000.00	3 628 500.00	0.20
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 19-19.04.23	1 000 000.00	670 000.00	0.04
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	5 000 000.00	2 400 000.00	0.13
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-04.02.26	26 180 000.00	12 042 800.00	0.67
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	14 571 000.00	7 722 630.00	0.43
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	3 000 000.00	1 530 000.00	0.09
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	1 200 000.00	864 000.00	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	5 246 000.00	3 304 980.00	0.18
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	7 550 000.00	4 265 750.00	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	5 000 000.00	2 725 000.00	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	19 203 000.00	12 193 905.00	0.68
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	2 000 000.00	1 050 000.00	0.06
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	2 900 000.00	2 814 450.00	0.16
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	10 525 000.00	2 320 762.50	0.13
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	24 950 000.00	5 407 912.50	0.30
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	4 600 000.00	932 362.50	0.05
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	16 475 000.00	11 532 500.00	0.64
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	10 075 000.00	9 809 271.87	0.54
USD GAJAH TUNGKAL TBK PT-REG-S 8.95000% 21-23.06.26	1 601 000.00	1 211 556.75	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	46 050 000.00	40 648 335.00	2.26
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	5 067 000.00	4 987 194.75	0.28
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	400 000.00	371 000.00	0.02
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24	42 100 000.00	6 835 987.50	0.38
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	24 825 000.00	6 330 375.00	0.35
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	6 000 000.00	1 530 000.00	0.08
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	6 425 000.00	6 127 843.75	0.34
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	10 700 000.00	9 416 000.00	0.52
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	2 750 000.00	2 450 800.00	0.14
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	1 000 000.00	820 590.00	0.05
USD MODERNLIA OVE PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-30.04.27	10 482 440.00	4 768 199.90	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	4 000 000.00	3 700 000.00	0.21
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	2 000 000.00	1 600 720.00	0.09
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	10 000 000.00	9 031 600.00	0.50
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	22 200 000.00	4 884 000.00	0.27
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 600 000.00	756 000.00	0.04
USD PRIME BLOOM HOLDING LTD-REG-S *DEFAULT* 6.95000% 17-05.07.22	840 000.00	146 370.00	0.01
USD RADIANCE HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.80000% 21-20.03.24	3 750 000.00	2 644 453.13	0.15
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.30000% 21-13.01.25	15 000 000.00	2 250 000.00	0.12
USD RENEW POWER PVT LTD-REG-S 5.87500% 20-05.03.27	1 000 000.00	951 437.50	0.05
USD RENEW POWER SYNTHETIC-REG-S 6.67000% 19-12.03.24	12 000 000.00	12 096 000.00	0.67
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	7 000 000.00	4 795 000.00	0.27
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	19 250 000.00	12 416 250.00	0.69
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 13.75000% 18-06.11.23	4 000 000.00	415 750.00	0.02
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	13 775 000.00	8 127 250.00	0.45
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	15 600 000.00	2 574 000.00	0.14
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.80000% 21-20.10.24	10 500 000.00	1 680 000.00	0.09
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 8.12500% 20-22.01.25	14 900 000.00	14 508 875.00	0.81
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.60000% 17-02.03.23	4 000 000.00	2 000 000.00	0.11
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 21-14.01.27	21 404 000.00	6 207 160.00	0.34
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.55000% 21-04.06.24	24 000 000.00	8 640 000.00	0.48
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.34000% 21-09.06.26	3 000 000.00	2 749 312.50	0.15
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	9 250 000.00	7 272 812.50	0.40
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	1 500 000.00	1 125 000.00	0.06
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	15 000 000.00	11 850 000.00	0.66
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	4 000 000.00	3 485 520.00	0.19
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	3 000 000.00	315 000.00	0.02
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	3 000 000.00	330 000.00	0.02
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	2 525 000.00	277 750.00	0.02
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.63000% 21-07.01.26	10 450 000.00	888 250.00	0.05
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.70000% 21-04.08.26	3 500 000.00	297 500.00	0.02
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	250 000.00	252 080.00	0.01
Total USD		358 756 030.03	19.92
Total Anleihen, fester Zins		358 756 030.03	19.92
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	11 000 000.00	2 530 000.00	0.14
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	11 350 000.00	10 300 125.00	0.57
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	8 322 000.00	8 386 911.60	0.47
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	3 608 200.00	0.20
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 825 273.00	0.10
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	12 350 000.00	11 547 250.00	0.64
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	11 590 000.00	11 009 051.25	0.61
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	375 000.00	368 859.37	0.02
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	12 694 000.00	12 446 467.00	0.69
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	7 000 000.00	6 078 450.00	0.34
USD PETRON CORP-REG-S 5.950%/VAR 21-PRP	11 800 000.00	11 363 400.00	0.63
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	4 800 000.00	2 952 000.00	0.16
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	9 700 000.00	9 629 481.00	0.53
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	16 545 000.00	10 919 700.00	0.61
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	28 475 000.00	27 846 841.50	1.55
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	7 800 000.00	7 010 250.00	0.39
Total USD		137 822 259.72	7.65
Total Anleihen, variabler Zins		137 822 259.72	7.65
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	40 000 000.00	35 224 400.00	1.96
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	27 000 000.00	24 361 830.00	1.35
Total USD		59 586 230.00	3.31
Total Wandelanleihen, variabler Zins		59 586 230.00	3.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 495 656 550.64	83.04
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	7 000 000.00	5 915 000.00	0.33
Total USD		5 915 000.00	0.33
Total Anleihen, fester Zins		5 915 000.00	0.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 915 000.00	0.33

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 12.75000% 22-04.09.23	950 000.00	149 302.00	0.01
Total USD			149 302.00	0.01

Total Notes, fester Zins		149 302.00	0.01
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		149 302.00	0.01
--	--	-------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 100.00	22 693 787.00	1.26
Total Luxemburg			22 693 787.00	1.26

Total Investment Fonds, open end		22 693 787.00	1.26
---	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		22 693 787.00	1.26
--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		1 524 414 639.64	84.64
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-18.00	20 250.00	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	347.00	-59 641.67	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-431.00	87 546.88	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			48 155.21	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		48 155.21	0.00
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente		48 155.21	0.00
-------------------------------------	--	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

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

CHF	35 591 500.00	USD	36 039 383.04	13.6.2022	1 011 008.32	0.06
SEK	117 606 000.00	USD	11 800 899.48	13.6.2022	197 334.93	0.01
EUR	323 339 700.00	USD	341 878 414.03	13.6.2022	5 140 635.93	0.28
GBP	82 250 700.00	USD	101 684 385.44	13.6.2022	2 041 986.48	0.11
SGD	88 541 300.00	USD	63 846 358.53	13.6.2022	790 063.04	0.04
AUD	4 562 900.00	USD	3 199 117.63	14.6.2022	81 408.02	0.00
USD	51 358.05	SEK	514 800.00	14.6.2022	-1 164.25	0.00
USD	496 468.74	CHF	491 300.00	14.6.2022	-15 001.77	0.00
USD	50 375.96	AUD	73 400.00	14.6.2022	-2 395.43	0.00
USD	17 672 492.31	EUR	17 022 100.00	13.6.2022	-596 198.39	-0.03
USD	3 652 024.99	SGD	5 105 100.00	13.6.2022	-74 771.38	0.00
USD	4 845 360.64	GBP	3 974 500.00	13.6.2022	-166 881.99	-0.01
USD	98 831.65	AUD	142 300.00	14.6.2022	-3 475.83	0.00
USD	1 176 666.67	CHF	1 179 000.00	13.6.2022	-50 660.40	0.00
USD	357 635.17	SEK	3 599 800.00	13.6.2022	-9 618.58	0.00
USD	988 000.24	GBP	790 400.00	13.6.2022	-8 773.34	0.00
USD	3 876 661.20	CHF	3 764 000.00	13.6.2022	-41 624.71	0.00
USD	711 130.51	SGD	977 100.00	13.6.2022	-2 166.53	0.00
USD	1 585 928.37	CHF	1 530 700.00	13.6.2022	-7 514.84	0.00
Total Devisenterminkontrakte					8 282 189.28	0.46

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		242 830 453.86	13.48
---	--	-----------------------	--------------

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-577.37	0.00
---	--	----------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva		25 531 297.25	1.42
----------------------------------	--	----------------------	-------------

Total des Nettovermögens		1 801 106 157.87	100.00
---------------------------------	--	-------------------------	---------------

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		133 158 299.76	89 439 023.89	71 802 087.51
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		184 428.0000	142 946.0000	173 273.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.12	128.30	121.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.12	128.30	121.44
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		9 389.7600	5 522.0000	4 168.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 861.19	12 875.47	12 178.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 861.19	12 875.47	12 178.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-B-acc	USD	-7.9%	5.6%	7.8%
Klasse U-X-acc	USD	-7.9%	5.7%	7.9%
Benchmark: ¹				
JP Morgan Asia Credit Index - Investment Grade	USD	-6.2%	3.3%	6.9%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 entwickelte sich der Markt für asiatische USD-Anleihen mit Investment-Grade-Rating insgesamt negativ, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten und viele Zentralbanken weltweit begannen, die Leitzinsen anzuhoben. Die US-Notenbank erhöhte die Fed Funds Rate im 1. Quartal 2022 um 25 Basispunkte (Bp.), ihre erste Zinserhöhung seit 2018, und hob den Leitzins im Mai 2022 erneut um 50 Bp. an. Ähnlich wie der Markt für asiatische USD-Hochzinsanleihen wurden Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Segment hauptsächlich von der Politik Chinas gegenüber Technologieplattformen sowie den Sektoren Glücksspiele und Immobilien beeinflusst. Die Regierung verschärfte die Regulierung in diesen Bereichen, was zu Kursschwankungen und zu einer Verkaufswelle an den Märkten im 2. Halbjahr 2021 und im 1. Quartal 2022 führte. In der zweiten Hälfte des 1. Quartals 2022 trug der Krieg zwischen Russland und der Ukraine zu allgemeiner Risikoaversion bei und trieb die Inflation weltweit in die Höhe, sodass die Märkte schnellere Zinserhöhungen der Zentralbanken vorzogen als zuvor erwartet. Die globalen Anleihenrenditen stiegen im Laufe des Rechnungsjahres deutlich an, was zu der Underperformance der Anleihenmärkte beitrug.

Die Performance des Fonds im Berichtszeitraum war entsprechend negativ und spiegelte die Entwicklungen am breiteren Markt für asiatische USD-Investment-Grade-Anleihen. Da der asiatische Investment-Grade-Kreditmarkt eine vergleichsweise kürzere Duration aufweist als andere Märkte (zum Beispiel in Industrienationen), war der negative Effekt der Duration auf den asiatischen Kreditmarkt geringer. Die jüngsten Meldungen über unterstützende Massnahmen der Chinesischen Volksbank (People's Bank of China - PBoC) und verschiedenen staatlichen Organen, die Leitzinssenkungen, eine Reduktion der Hypothekensätze für Eigenheime, eine Lockerung der Beschränkungen für den Kauf von Eigenheimen und Anreize für Kreditinstitute zur Vergabe von mehr Krediten an Unternehmen umfassten, verbesserten die Stimmung am Markt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	13.80
Britische Jungferninseln	13.50
Hongkong	11.72
China	10.71
Singapur	9.13
Südkorea	5.68
Philippinen	5.60
Indonesien	5.16
Indien	4.40
Thailand	4.33
Grossbritannien	1.23
Japan	0.96
Frankreich	0.92
Malaysia	0.86
Niederlande	0.77
Vereinigte Staaten	0.75
Macau	0.22
Total	89.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.21
Banken & Kreditinstitute	23.39
Länder- & Zentralregierungen	7.74
Diverse Dienstleistungen	4.70
Internet, Software & IT-Dienste	4.31
Telekommunikation	3.78
Immobilien	3.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.68
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.83
Chemie	1.70
Erdöl	1.69
Diverse Handelsfirmen	1.20
Städte, Gemeinden	0.71
Energie- & Wasserversorgung	0.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.49
Verkehr & Transport	0.47
Total	89.74

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	131 444 124.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 949 692.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	119 494 432.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 293 799.02
Andere liquide Mittel (Margins)	293 412.79
Forderungen aus Zeichnungen	7 443 068.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren	997 123.09
Vorausbezahlte Kosten	30 660.89
Total Aktiva	137 552 496.19
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-123 976.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 254 656.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 070.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 231.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 261.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-15 563.46
Total Passiva	-4 394 196.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	133 158 299.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 173.35
Zinsen auf Wertpapiere	3 663 545.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	64 183.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	342 154.34
Total Erträge	4 071 056.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 122.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 374.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 776.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-439.98
Total Aufwendungen	-56 712.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 014 344.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 385 824.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 430 207.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 459.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 819 491.35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-805 147.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-12 170 767.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-130 406.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 301 173.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 106 320.99

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	89 439 023.89
Zeichnungen	105 891 848.99
Rücknahmen	-49 066 252.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	56 825 596.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 014 344.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 819 491.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 301 173.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 106 320.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	133 158 299.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 946.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 623.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 141.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	184 428.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 522.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 012.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 145.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 389.7600

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.65000% 20-03.09.25	3 135 000.00	2 944 799.58	2.21
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	285 000.00	285 855.00	0.21
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	250 000.00	238 075.15	0.18
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	200 000.00	198 377.33	0.15
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	530 000.00	460 871.09	0.35
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 350 000.00	1 373 551.55	1.03
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	353 000.00	321 185.87	0.24
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	850 000.00	767 815.62	0.58
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	930 000.00	937 149.38	0.70
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	1 525 000.00	1 405 226.50	1.06
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	1 464 000.00	1 461 529.50	1.10
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	2 000 000.00	2 019 750.00	1.52
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	650 000.00	623 742.29	0.47
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	600 000.00	548 927.99	0.41
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	200 000.00	199 691.42	0.15
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	357 391.13	0.27
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	200 011.20	0.15
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	273 720.00	0.21
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.75000% 17-13.06.22	4 210 000.00	4 210 000.00	3.16
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	200 000.00	198 606.00	0.15
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 800 000.00	2 866 150.00	2.15
USD SUMITOMO CORP-REG-S 1.55000% 21-06.07.26	1 400 000.00	1 279 067.97	0.96
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	400 000.00	366 294.65	0.28
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	1 500 000.00	1 504 305.00	1.13
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 000 000.00	1 020 835.90	0.77
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	1 000 000.00	999 771.39	0.75
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.50000% 18-10.01.28	600 000.00	591 535.11	0.44
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.50000% 20-06.10.70	250 000.00	174 654.95	0.13
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	171 225.00	0.13
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 19-11.04.29	1 750 000.00	1 681 421.87	1.26
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	400 000.00	280 450.00	0.21
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	2 650 000.00	1 776 825.00	1.33
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	250 000.00	215 750.00	0.16
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	1 250 000.00	1 180 851.84	0.89
Total USD		56 974 165.78	42.79
Total Medium-Term Notes, fester Zins		56 974 165.78	42.79
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	500 000.00	468 334.95	0.35
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	203 029.22	0.15
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	775 000.00	756 496.87	0.57
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	800 000.00	801 339.52	0.60
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	200 000.00	200 330.00	0.15
Total USD		2 429 530.56	1.82
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 429 530.56	1.82
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	1 000 000.00	1 008 790.00	0.76
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00	1 994 860.00	1.50
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 025 187.50	0.77
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	1 450 000.00	790 250.00	0.59
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	1 650 000.00	1 047 750.00	0.79
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.87500% 20-22.10.30	800 000.00	412 000.00	0.31
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	265 000.00	258 907.65	0.19
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	750 000.00	690 883.05	0.52
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 009 250.00	0.76
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	225 000.00	212 787.00	0.16
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	200 000.00	169 000.00	0.13
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	400 000.00	321 575.00	0.24
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	211 921.88	0.16
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	559 071.50	0.42
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	3 900 000.00	3 617 679.00	2.72
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	2 005 560.00	1.51
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	700 000.00	630 427.00	0.47
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 754 620.00	1.32
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	203 725.00	0.15
Total USD		17 924 244.58	13.47
Total Anleihen, fester Zins		17 924 244.58	13.47
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	750 000.00	776 220.90	0.58
USD BANK OF COMMUNICATIONS HK-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 700 000.00	1 582 139.00	1.19
Total USD		2 358 359.90	1.77
Total Anleihen, variabler Zins		2 358 359.90	1.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		118 497 842.04	88.99

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	996 590.00	0.75
Total USD		996 590.00	0.75
Total Notes, fester Zins		996 590.00	0.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		996 590.00	0.75
Total des Wertpapierbestandes		119 494 432.04	89.74

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	9.00	-32 414.07	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	40.00	-22 187.52	-0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	74.00	-69 375.00	-0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-123 976.59	-0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-123 976.59	-0.09
Total Derivative Instrumente		-123 976.59	-0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 587 211.81	7.20
Andere Aktiva und Passiva		4 200 632.50	3.15
Total des Nettovermögens		133 158 299.76	100.00

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in CNY		14 399 954 606.56	13 990 653 224.14	3 693 386 567.08
Klasse (EUR) I-A1-acc¹	LU2257620158			
Aktien im Umlauf		194 484.4560	1 775 949.4810	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.09	104.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		118.02	104.03	-
Klasse (USD) I-A1-acc³	LU2376072950			
Aktien im Umlauf		54 812.0560	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.52	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.46	-	-
Klasse I-A2-acc	LU1991149219			
Aktien im Umlauf		97 403.1620	403 451.9570	100 066.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 131.19	1 082.22	1 068.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 130.51	1 082.22	1 063.80
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc⁴	LU2219379372			
Aktien im Umlauf		1 501.5010	2 451.5010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.41	100.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.35	100.70	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc⁵	LU2219379026			
Aktien im Umlauf		-	211 812.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	100.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	100.99	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc⁴	LU2219379299			
Aktien im Umlauf		8 696.0000	127 800.8290	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.00	101.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.94	101.28	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc⁶	LU2227866147			
Aktien im Umlauf		189 064.0000	943 573.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.62	100.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.56	100.28	-
Klasse (EUR) I-A3-acc⁷	LU2275736432			
Aktien im Umlauf		4 569 876.3120	3 394 990.0280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.00	102.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.93	102.96	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁸	LU2200675218			
Aktien im Umlauf		584 423.5790	1 743 494.6920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.12	100.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.06	100.39	-
Klasse (USD) I-A3-acc⁹	LU2260430983			
Aktien im Umlauf		434 407.8830	2 415 762.0280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.15	106.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.09	106.23	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist¹⁰	LU2230738671			
Aktien im Umlauf		31 998.9100	1 082.2700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.92	100.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.86	100.83	-
Klasse (GBP) I-A3-dist¹¹	LU2308292767			
Aktien im Umlauf		419 048.8340	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.56	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		104.50	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist¹⁰	LU2230738911			
Aktien im Umlauf		5 201 130.1320	12 122.5230	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.49	101.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		101.43	101.24	-
Klasse (USD) I-A3-dist¹²	LU2305737947			
Aktien im Umlauf		344 637.5920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.57	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.51	-	-
Klasse (USD hedged) I-A3-dist¹⁰	LU2230738838			
Aktien im Umlauf		987 935.4640	300.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.51	101.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.45	101.45	-

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR) I-A3-qdist⁶	LU2230637725			
Aktien im Umlauf		66 855.0770	552 909.7860	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.81	104.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.74	104.24	-
Klasse I-B-acc	LU1698195721			
Aktien im Umlauf		174 248.0380	621 688.0380	77 468.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 242.54	1 183.65	1 163.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 241.79	1 183.65	1 158.59
Klasse (EUR hedged) I-B-acc¹³	LU2401085340			
Aktien im Umlauf		192 030.8780	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.90	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.84	-	-
Klasse (GBP hedged) I-B-acc¹⁴	LU2163079093			
Aktien im Umlauf		94 294.4140	66 099.7940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.20	99.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		102.14	99.92	-
Klasse (USD) I-B-acc	LU2166137674			
Aktien im Umlauf		340 710.8510	333 548.5700	197 603.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.92	111.59	97.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.85	111.59	97.22
Klasse (JPY) I-B-mdist	LU1839734362			
Aktien im Umlauf		32 456.4710	47 337.8470	58 851.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		12 459	10 971	9 654
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		12 452	10 971	9 612
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183			
Aktien im Umlauf		35 001.8420	1 543 552.8490	2 995 902.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.13	101.23	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.07	101.23	102.53
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU2058912770			
Aktien im Umlauf		12 359.1940	2 962.3740	3 550.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.64	104.21	104.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.58	104.21	104.36
Klasse (USD) K-X-acc	LU1808704073			
Aktien im Umlauf		70 477.2300	115 641.2300	58 408.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.86	115.36	100.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.79	115.36	100.37
Klasse P-acc	LU1717043324			
Aktien im Umlauf		50 532.5840	9 246.8540	2 061.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 190.63	1 145.90	1 138.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 189.92	1 145.90	1 133.09
Klasse (EUR) P-acc	LU1717043837			
Aktien im Umlauf		451 482.7370	216 748.2230	42 747.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.10	115.23	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		130.02	115.23	111.31
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU2257619812			
Aktien im Umlauf		4 811.6500	2 263.2920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.12	101.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.06	101.03	-
Klasse (USD) P-acc	LU1717043670			
Aktien im Umlauf		118 156.1340	207 097.5720	9 909.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.93	113.73	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		112.86	113.73	100.13
Klasse (USD) P-mdist¹⁵	LU2307312418			
Aktien im Umlauf		4 807.2300	200 511.1660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.45	103.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.39	103.25	-
Klasse Q-acc	LU1717043597			
Aktien im Umlauf		149 530.7600	200 501.2590	42 187.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 210.51	1 160.28	1 147.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 209.78	1 160.28	1 142.81
Klasse (EUR) Q-acc	LU1717043910			
Aktien im Umlauf		1 302 476.0570	1 244 187.2740	681 808.2420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.37	116.77	112.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		132.29	116.77	112.32
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹⁶	LU2411453108			
Aktien im Umlauf		2 581.6700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.18	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc¹⁷	LU2165877072			
Aktien im Umlauf		230 132.4370	129.5530	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.12	101.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		103.06	101.52	-
Klasse (USD) Q-acc	LU1717043753			
Aktien im Umlauf		70 678.7860	742 692.3750	50 368.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.85	115.21	101.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.78	115.21	101.02

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse QL-acc¹⁸	LU2365459895			
Aktien im Umlauf		4 575.5730	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 022.95	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 022.34	-	-
Klasse (EUR) QL-acc¹⁸	LU2365460042			
Aktien im Umlauf		1 041.7960	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.33	-	-
Klasse (USD) QL-acc¹⁸	LU2365460125			
Aktien im Umlauf		11 492.6080	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.34	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.28	-	-
Klasse QL-dist¹⁸	LU2365459978			
Aktien im Umlauf		65.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 023.01	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 022.40	-	-
Klasse (GBP) Q-dist¹⁸	LU2376073172			
Aktien im Umlauf		19 415.3390	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.27	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		108.21	-	-
Klasse (USD) QL-dist¹⁹	LU2365460398			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734446			
Aktien im Umlauf		1 268.0000	333.0000	889.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		106 087.72	103 838.63	105 147.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		106 024.07	103 838.63	104 685.16
Klasse (USD) U-X-acc²⁰	LU2272237582			
Aktien im Umlauf		5 751.4240	3 432.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 421.44	10 372.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 415.19	10 372.07	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc	LU2008202314			
Aktien im Umlauf		370.0000	1 596.0000	1 954.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 665.17	10 422.41	10 482.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 658.77	10 422.41	10 436.84

¹ Erste NAV 26.11.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 18.10.2021

⁴ Erste NAV 21.9.2020

⁵ Für die Periode vom 21.9.2020 bis zum 25.10.2021 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A2-acc im Umlauf

⁶ Erste NAV 25.9.2020

⁷ Erste NAV 18.1.2021

⁸ Erste NAV 9.7.2020

⁹ Erste NAV 3.12.2020

¹⁰ Erste NAV 9.10.2020

¹¹ Erste NAV 11.1.2022

¹² Erste NAV 16.7.2021

¹³ Erste NAV 2.11.2021

¹⁴ Erste NAV 3.7.2020

¹⁵ Erste NAV 16.3.2021

¹⁶ Erste NAV 6.12.2021

¹⁷ Erste NAV 27.11.2020

¹⁸ Erste NAV 2.9.2021

¹⁹ Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 10.5.2022 war die Aktienklasse (USD) QL-dist im Umlauf

²⁰ Erste NAV 27.1.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (EUR) I-A1-acc	EUR	13.5%	-	-
Klasse (USD) I-A1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A2-acc	CNY	4.5%	1.3%	6.9%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	0.7%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc ²	GBP	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc	USD	1.7%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	-1.7%	-	-
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	13.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	0.7%	-	-
Klasse (USD) I-A3-acc	USD	-0.1%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist	EUR	0.8%	-	-
Klasse (GBP) I-A3-dist ¹	GBP	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	1.9%	-	-
Klasse (USD) I-A3-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	USD	1.7%	-	-
Klasse (EUR) I-A3-qdist	EUR	13.6%	-	-
Klasse I-B-acc	CNY	5.0%	1.7%	7.3%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-B-acc	GBP	2.3%	-	-
Klasse (USD) I-B-acc	USD	0.3%	14.3%	-
Klasse (JPY) I-B-mdist	JPY	17.0%	16.8%	2.2%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-1.1%	-1.7%	-
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	2.3%	-0.6%	-

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD) K-X-acc	USD	0.4%	14.9%	3.3%
Klasse P-acc	CNY	3.8%	1.1%	5.8%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	12.8%	3.5%	2.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.0%	-	-
Klasse (USD) P-acc	USD	-0.8%	13.6%	2.2%
Klasse (USD) P-mdist	USD	-0.8%	-	-
Klasse Q-acc	CNY	4.3%	1.5%	6.2%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	13.3%	4.0%	2.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	1.5%	-	-
Klasse (USD) Q-acc	USD	-0.4%	14.0%	2.6%
Klasse QL-acc ¹	CNY	-	-	-
Klasse (EUR) QL-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (USD) QL-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse QL-dist ¹	CNY	-	-	-
Klasse (GBP) Q-dist ¹	GBP	-	-	-
Klasse (USD) QL-dist ²	USD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	CNY	5.2%	1.9%	7.5%
Klasse (USD) U-X-acc	USD	0.5%	-	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc	USD	2.3%	-0.6%	-
Benchmark: ⁴				
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	EUR	14.9%	3.8%	3.7%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	USD	0.7%	14.1%	3.5%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	CNY	5.4%	1.6%	7.2%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged EUR)	EUR	1.6%	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged GBP)	GBP	2.5%	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged USD)	USD	2.6%	-1.1%	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged CHF)	CHF	1.4%	-2.2%	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	GBP	-	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	JPY	18.4%	15.9%	2.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 21.9.2020 bis zum 25.10.2021 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

³ Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 10.5.2022 war die Aktienklasse (USD) QL-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 verzeichneten chinesische Onshore-Anleihen eine positive Performance in CNY. Aus Gesamtertragssicht hoben sich chinesische Onshore-Anleihen von ihren globalen Pendanten ab, denn sie waren der weltweit einzige Anleihenmarkt, der trotz des steilen Anstiegs der globalen Rendite einen positiven Gesamtertrag abwarf. Im Gegensatz zu den Zinserhöhungen der globalen Zentralbanken sank die Rendite zehnjähriger chinesischer Staatsanleihen im Berichtszeitraum von 3.07% um 28 Basispunkte auf 2.79%. Die chinesische Zentralbank (PBoC) ging zu einer neutraleren bis moderaten Geldpolitik über, da die restriktive Politik Chinas gegenüber Technologieplattformen sowie den Sektoren Glücksspiele und Immobilien zu einer volatilen Entwicklung im Berichtsjahr und zu einer Verkaufswelle bei chinesischen Risikoanlagen beigetragen hatte.

Infolgedessen erzielte der Fonds im Berichtszeitraum eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	94.31
Total	94.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	40.65
Banken & Kreditinstitute	35.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.01
Verkehr & Transport	3.68
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.96
Energie- & Wasserversorgung	2.77
Kantone, Bundesstaaten	2.56
Erdöl	1.55
Immobilien	1.06
Total	94.31

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 355 149 915.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	224 878 852.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 580 028 768.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	811 340 519.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	109 038 949.08
Forderungen aus Zeichnungen	41 818 464.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	154 606 542.38
Vorausbezahlte Kosten	1 577 818.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	48 584 527.97
Total Aktiva	14 746 995 589.18
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-333 621 600.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 192 114.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-362 186.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 865 081.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-13 419 382.55
Total Passiva	-347 040 982.62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	14 399 954 606.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 044.96
Zinsen auf Wertpapiere	610 983 088.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 762 648.12
Total Erträge	621 749 781.15
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-99 887 025.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 057 604.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 362 653.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 680 461.57
Total Aufwendungen	-107 987 744.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	513 762 036.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	170 595 131.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-862 453 550.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	28 374 675.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-663 483 743.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-149 721 707.30
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	119 609 200.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	78 492 492.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	198 101 692.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	48 379 985.57

Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13 990 653 224.14
Zeichnungen	16 280 849 257.94
Rücknahmen	-15 825 289 110.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	455 560 147.64
Ausbezahlte Dividende	-94 638 750.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	513 762 036.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-663 483 743.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	198 101 692.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	48 379 985.57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	14 399 954 606.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 775 949.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 455.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 732 920.1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 484.4560
Klasse	(USD) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216 345.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-161 533.4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 812.0560
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	403 451.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 423.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-382 471.7950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 403.1620
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 451.5010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-950.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 501.5010
Klasse	(GBP hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	211 812.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 023.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(USD hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	127 800.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 055.2560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-131 160.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 696.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	943 573.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 437.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-936 946.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 064.0000
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 394 990.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 025 717.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 850 831.3790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 569 876.3120
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 743 494.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	840 935.0680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 000 006.1810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	584 423.5790
Klasse	(USD) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 415 762.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	775 041.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 756 395.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	434 407.8830
Klasse	(EUR hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 082.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 979.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 062.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 998.9100
Klasse	(GBP) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	437 378.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 329.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	419 048.8340
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 122.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 514 285.8020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-325 278.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 201 130.1320
Klasse	(USD) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	356 645.1750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 007.5830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	344 637.5920
Klasse	(USD hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	300.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 133 143.3640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145 507.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	987 935.4640

Klasse	(EUR) I-A3-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	552 909.7860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 849.2560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-598 903.9650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 855.0770
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	621 688.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-495 140.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 248.0380
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268 041.7240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 010.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	192 030.8780
Klasse	(GBP hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 099.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 892.8250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 698.2050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 294.4140
Klasse	(USD) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	333 548.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	360 938.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353 776.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	340 710.8510
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 337.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 759.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 641.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 456.4710
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 543 552.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 590.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 585 141.6070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 001.8420
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 962.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 543.4890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 146.6690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 359.1940
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 641.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 164.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 477.2300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 246.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 025.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 739.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 532.5840
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	216 748.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	331 171.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 437.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	451 482.7370
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 263.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 226.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-678.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 811.6500
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 097.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 676.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-196 617.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 156.1340
Klasse	(USD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 511.1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 807.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200 511.1660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 807.2300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 501.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 501.7480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 472.2470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 530.7600
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 244 187.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 613 008.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 554 719.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 302 476.0570

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 681.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 581.6700
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	129.5530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	271 898.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 896.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	230 132.4370
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	742 692.3750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	674 150.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 346 163.7270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 678.7860
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 640.5730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 575.5730
Klasse	(EUR) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 041.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 041.7960
Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 592.6080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 492.6080
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65.0000
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 415.3390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 415.3390
Klasse	(USD) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	333.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	943.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 268.0000
Klasse	(USD) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 432.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 900.4240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 581.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 751.4240
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 596.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 226.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	370.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.68
(GBP hedged) I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	GBP	1.63
(USD hedged) I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.70

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) I-A3-qdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.70
(EUR) I-A3-qdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.94
(EUR) I-A3-qdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.92
(EUR) I-A3-qdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.92

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	JPY	27
(JPY) I-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	JPY	27
(JPY) I-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	JPY	27
(JPY) I-B-mdist	15.9.2021	21.9.2021	JPY	27
(JPY) I-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	JPY	28
(JPY) I-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	JPY	28
(JPY) I-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	JPY	28
(JPY) I-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	JPY	30
(JPY) I-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	JPY	30
(JPY) I-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	JPY	31
(USD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.25
(USD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.26
(USD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.26
(USD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.26
(USD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.26
(USD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.25
U-X-UKdist-mdist	15.6.2021	18.6.2021	CNY	1 870.99
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	21.9.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	CNY	44.91
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	CNY	250.80
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	CNY	277.85
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	CNY	277.80
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	CNY	269.53

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CNY

CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	280 000 000.00	281 528 780.40	1.96
Total CNY		281 528 780.40	1.96

Total Notes, fester Zins

281 528 780.40 **1.96**

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY

CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.48000% 19-29.08.24	50 000 000.00	50 933 476.50	0.35
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.70000% 19-19.06.24	50 000 000.00	51 153 153.50	0.36
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.24000% 19-24.10.22	20 000 000.00	20 089 861.40	0.14
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.72000% 19-24.10.24	30 000 000.00	30 766 622.70	0.21
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.02000% 20-13.03.25	30 000 000.00	30 258 384.30	0.21
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.75000% 20-13.03.23	10 000 000.00	10 038 014.10	0.07
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.28000% 20-22.05.23	20 000 000.00	19 995 269.20	0.14
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.92000% 20-19.06.23	50 000 000.00	50 312 332.00	0.35
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.50000% 20-03.11.23	110 000 000.00	111 676 086.50	0.78
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	10 205 862.80	0.07
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.58000% 19-17.10.24	80 000 000.00	81 731 928.00	0.57
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.75000% 20-23.03.23	50 000 000.00	50 174 875.00	0.35
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	20 000 000.00	20 117 248.00	0.14
CNY CHINA NATIONAL TRAVEL SERVICE GROUP COR 3.45000% 20-19.03.25	50 000 000.00	50 511 310.50	0.35
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20 000 000.00	20 433 162.60	0.14
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 2.05000% 20-30.04.23	40 000 000.00	39 909 685.20	0.28
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.76000% 19-14.01.24	50 000 000.00	50 928 247.50	0.35
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.73000% 19-25.02.24	50 000 000.00	51 051 664.50	0.35
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 2.70000% 20-27.05.25	50 000 000.00	49 924 047.00	0.35
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.45000% 21-09.02.24	50 000 000.00	50 813 456.00	0.35
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.47000% 21-12.04.24	90 000 000.00	91 574 468.10	0.64
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 2.98000% 21-27.07.24	30 000 000.00	30 196 976.10	0.21
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.53000% 21-29.01.26	50 000 000.00	51 304 540.50	0.36
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 3.09000% 21-24.05.23	30 000 000.00	30 210 675.30	0.21
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 3.23000% 21-28.04.23	60 000 000.00	60 592 509.00	0.42
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 3.13000% 21-19.05.23	30 000 000.00	30 236 700.30	0.21
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.88000% 19-05.07.24	20 000 000.00	20 456 504.60	0.14
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.67000% 19-22.08.24	50 000 000.00	51 001 263.50	0.35
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.14000% 21-16.09.24	100 000 000.00	100 990 012.00	0.70
Total CNY		1 317 588 336.70	9.15

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 317 588 336.70 **9.15**

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.28000% 19-19.03.29	70 000 000.00	72 072 464.10	0.50
CNY AGRICULTURAL BANK OF CN LTD-REG-S-SUB 4.30000% 19-11.04.29	110 000 000.00	113 486 469.80	0.79
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.63000% 19-19.07.26	50 000 000.00	51 637 244.00	0.36
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.24000% 19-14.08.24	50 000 000.00	50 837 600.50	0.35
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 2.25000% 20-22.04.25	60 000 000.00	59 481 379.80	0.41
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	40 000 000.00	41 727 276.80	0.29
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	29 738 753.70	0.21
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.19000% 21-03.03.24	50 000 000.00	50 719 059.50	0.35
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	70 000 000.00	71 507 256.10	0.50
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.92000% 21-18.06.51	20 000 000.00	21 919 580.00	0.15
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.78000% 21-21.07.24	50 000 000.00	50 337 506.50	0.35
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	50 000 000.00	50 389 907.00	0.35
CNY BANK OF CHINA LTD REG-S 2.88000% 21-28.07.24	100 000 000.00	100 767 764.00	0.70
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.84000% 18-11.10.28	150 000 000.00	154 618 815.00	1.07
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.15000% 21-19.03.31	130 000 000.00	134 238 435.50	0.93
CNY CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.70000% 20-05.11.23	30 000 000.00	30 484 771.20	0.21
CNY CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.65000% 21-04.02.24	70 000 000.00	71 138 999.40	0.49
CNY CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.33000% 21-01.06.24	50 000 000.00	50 661 828.00	0.35
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 4.12000% 18-13.09.23	100 000 000.00	102 215 084.00	0.71
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	50 000 000.00	51 510 086.50	0.36
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.20000% 20-14.09.30	100 000 000.00	103 693 698.00	0.72
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.45000% 21-10.08.31	100 000 000.00	100 703 726.00	0.70
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.81000% 15-05.02.25	50 000 000.00	51 641 097.50	0.36
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.74000% 15-10.09.25	100 000 000.00	103 376 908.00	0.72
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	110 000 000.00	116 320 248.00	0.81
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.05000% 16-25.08.26	100 000 000.00	100 997 432.00	0.70
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	50 000 000.00	54 116 549.00	0.38
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	140 000 000.00	147 562 899.40	1.02
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	21 311 087.40	0.15
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.88000% 18-09.02.28	120 000 000.00	132 237 306.00	0.92
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 4.04000% 18-06.07.28	80 000 000.00	84 756 936.80	0.59
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48000% 19-08.01.29	80 000 000.00	82 263 774.40	0.57
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	30 000 000.00	30 466 531.80	0.21
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.68000% 19-26.02.26	40 000 000.00	41 322 761.20	0.29
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.42000% 19-02.07.24	70 000 000.00	71 404 487.70	0.50
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.50000% 19-13.08.26	40 000 000.00	41 122 515.20	0.29
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.43000% 20-14.01.27	50 000 000.00	51 317 995.00	0.36
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 20-07.08.23	100 000 000.00	100 976 625.00	0.70
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 21-17.06.24	50 000 000.00	50 585 979.00	0.35
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.26000% 22-24.02.25	800 000 000.00	798 548 496.00	5.55
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.76000% 22-15.05.32	150 000 000.00	150 224 509.50	1.04
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.03000% 08-16.10.23	30 000 000.00	30 658 449.60	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.05000% 08-12.11.23	20 000 000.00	20 440 768.60	0.14
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 5.10000% 13-14.08.23	30 000 000.00	31 010 562.60	0.22
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.32000% 15-15.07.25	50 000 000.00	52 365 844.50	0.36
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	40 000 000.00	44 987 638.80	0.31
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.91000% 15-11.11.25	100 000 000.00	103 824 879.00	0.72
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.61000% 17-13.07.27	20 000 000.00	21 571 227.20	0.15
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.45000% 19-25.07.24	10 000 000.00	10 194 766.40	0.07
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.41000% 19-19.09.24	10 000 000.00	10 180 334.10	0.07
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.47000% 20-24.09.25	50 000 000.00	51 120 923.00	0.35
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	50 000 000.00	52 486 872.50	0.36
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.27000% 07-17.05.37	20 000 000.00	22 960 541.00	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.17000% 18-19.04.23	50 000 000.00	50 574 620.50	0.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	150 000 000.00	154 825 128.00	1.08
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	100 000 000.00	103 672 079.00	0.72
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.86000% 19-22.07.49	20 000 000.00	21 861 372.40	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	770 000 000.00	787 296 024.90	5.47
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.39000% 20-16.03.50	100 000 000.00	100 971 770.00	0.70
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	260 000 000.00	257 202 891.40	1.79
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	250 000 000.00	252 868 290.00	1.76
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.81000% 20-14.09.50	570 000 000.00	619 337 415.90	4.30
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	240 000 000.00	248 686 718.40	1.73
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.03000% 21-11.03.26	50 000 000.00	50 993 600.50	0.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	580 000 000.00	621 378 400.60	4.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	50 000 000.00	50 836 750.00	0.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	50 000 000.00	50 305 068.50	0.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.91000% 21-14.10.28	100 000 000.00	100 978 153.00	0.70
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	90 000 000.00	93 601 005.30	0.65
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.56000% 21-21.10.23	40 000 000.00	40 215 485.20	0.28
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.37000% 22-20.01.27	100 000 000.00	99 246 997.00	0.69
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.48000% 22-15.04.27	300 000 000.00	299 285 937.00	2.08
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.94000% 22-25.04.23	200 000 000.00	200 062 368.00	1.39
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.33000% 16-22.02.26	80 000 000.00	81 628 478.40	0.57
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.87000% 15-14.09.25	50 000 000.00	51 900 807.00	0.36
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36	50 000 000.00	53 343 158.50	0.37
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.18000% 16-05.09.26	50 000 000.00	50 786 576.50	0.35
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.11000% 17-20.03.27	170 000 000.00	179 568 716.90	1.25
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	100 000 000.00	105 189 020.00	0.73
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30	200 000 000.00	202 114 366.00	1.40
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.34000% 20-04.09.23	120 000 000.00	121 690 566.00	0.84
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.43000% 20-23.10.25	50 000 000.00	51 211 947.00	0.36
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.74000% 20-16.11.30	20 000 000.00	20 964 493.20	0.15
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.14000% 21-02.04.24	50 000 000.00	50 693 255.50	0.35
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.22000% 21-14.05.26	50 000 000.00	50 852 573.50	0.35
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.38000% 21-16.07.31	150 000 000.00	153 189 184.50	1.06
CNY HSBC BANK CHINA CO LTD-REG-S 3.75000% 20-23.09.23	100 000 000.00	101 159 325.00	0.70
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	10 214 630.70	0.07
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.48000% 20-10.08.23	50 000 000.00	50 595 987.00	0.35
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.49000% 21-14.04.24	10 000 000.00	10 144 417.60	0.07
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.26000% 19-25.03.29	100 000 000.00	102 835 646.00	0.71
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.40000% 19-26.04.29	50 000 000.00	51 720 020.00	0.36
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA 3.37000% 20-17.09.23	10 000 000.00	10 121 468.20	0.07
CNY INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BOC LTD-SUB 4.20000% 20-24.09.30	50 000 000.00	51 702 544.50	0.36
CNY INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BOC LTD-SUB 4.15000% 21-21.01.31	50 000 000.00	51 743 999.50	0.36
CNY OCB WING HANG BANK CHINA LTD-REG-S 3.50000% 21-24.05.24	50 000 000.00	50 539 653.50	0.35
CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	150 000 000.00	151 001 076.00	1.05
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.38000% 19-01.02.29	50 000 000.00	51 632 910.00	0.36
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	100 000 000.00	99 516 878.00	0.69
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.39000% 21-21.04.28	100 000 000.00	103 173 111.00	0.72
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.41000% 21-21.04.31	110 000 000.00	113 626 819.90	0.79
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 4.80000% 10-05.02.25	90 000 000.00	94 747 667.40	0.66
CNY UNITED OVERSEAS BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50 000 000.00	52 006 834.00	0.36
Total CNY		10 780 060 858.50	74.86
Total Anleihen, fester Zins		10 780 060 858.50	74.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		12 379 177 975.60	85.97
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Medium-Term Notes, fester Zins			
CNY			
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.15000% 20-14.01.23	100 000 000.00	100 452 430.00	0.70
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23	60 000 000.00	61 318 823.40	0.42
Total CNY		161 771 253.40	1.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins		161 771 253.40	1.12
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.85000% 17-06.01.27	270 000 000.00	282 058 092.00	1.96
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	50 000 000.00	54 594 230.50	0.38
Total CNY		336 652 322.50	2.34
Total Anleihen, fester Zins		336 652 322.50	2.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		498 423 575.90	3.46

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

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

Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.83000% 17-06.01.24	300 000 000.00	306 999 372.00	2.13
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	390 000 000.00	395 427 844.50	2.75
Total CNY			702 427 216.50	4.88

Total Anleihen, fester Zins **702 427 216.50** **4.88**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **702 427 216.50** **4.88**

Total des Wertpapierbestandes **13 580 028 768.00** **94.31**

Devisenterminkontrakte

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

USD	115 932 200.00	CNY	742 012 452.88	20.7.2022	31 213 264.36	0.22
CHF	110 107 600.00	CNY	757 617 363.32	20.7.2022	8 714 865.59	0.06
EUR	111 982 800.00	CNY	785 167 402.20	20.7.2022	18 236 974.52	0.13
GBP	550 579 400.00	CNY	4 629 106 421.38	20.7.2022	3 311 002.68	0.02
GBP	3 417 700.00	CNY	28 619 819.80	20.7.2022	135 729.41	0.00
EUR	677 000.00	CNY	4 777 115.10	20.7.2022	79 923.33	0.00
CNY	2 442 400.12	CHF	357 400.00	20.7.2022	-45 049.78	0.00
GBP	3 499 500.00	CNY	29 238 322.50	20.7.2022	205 468.49	0.00
CNY	45 636 009.60	EUR	6 476 500.00	20.7.2022	-828 701.46	-0.01
CNY	604 081 270.80	CHF	87 847 200.00	20.7.2022	-7 321 943.69	-0.05
CNY	15 610 551.58	USD	2 377 700.00	20.7.2022	-247 844.86	0.00
GBP	2 500 400.00	CNY	20 680 808.40	20.7.2022	356 841.26	0.00
CHF	265 400.00	CNY	1 818 786.20	20.7.2022	28 357.63	0.00
CNY	19 602 607.41	USD	2 959 800.00	20.7.2022	-138 184.86	0.00
CNY	7 660 855.98	EUR	1 086 600.00	20.7.2022	-134 798.31	0.00
CHF	81 000.00	CNY	552 177.00	20.7.2022	11 570.74	0.00
CNY	7 471 776.84	EUR	1 051 800.00	20.7.2022	-74 209.90	0.00
CNY	31 216 072.56	USD	4 595 600.00	20.7.2022	565 087.71	0.00
CNY	3 446 488.70	EUR	485 900.00	20.7.2022	-39 530.46	0.00
CNY	13 120 735.60	GBP	1 564 600.00	20.7.2022	-43 360.81	0.00
CNY	153 165 199.77	EUR	21 616 100.00	20.7.2022	-1 916 378.36	-0.01
CNY	4 308 553.60	USD	644 800.00	20.7.2022	7 971.51	0.00
USD	10 090 000.00	CNY	67 990 456.00	1.6.2022	-823 848.50	-0.01
USD	39 325 000.00	CNY	261 983 150.00	2.6.2022	-206 456.26	0.00
CNY	1 703 539.20	CHF	244 200.00	20.7.2022	3 944.16	0.00
CNY	2 667 865.20	USD	400 400.00	2.6.2022	2 502.50	0.00
USD	400 400.00	CNY	2 670 267.60	20.7.2022	255.15	0.00
GBP	188 000 000.00	CNY	1 578 880 400.00	8.6.2022	-424 657.79	0.00
USD	75 000 000.00	CNY	499 252 500.00	7.6.2022	34 996.11	0.00
CNY	499 612 500.00	USD	75 000 000.00	20.7.2022	-610 292.23	0.00
CNY	1 580 309 200.00	GBP	188 000 000.00	20.7.2022	-1 468 969.91	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					48 584 527.97	0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **811 340 519.17** **5.63**

Andere Aktiva und Passiva **-39 999 208.58** **-0.28**

Total des Nettovermögens **14 399 954 606.56** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022
Nettovermögen in USD		155 653 014.87
Klasse I-A3-acc¹	LU2407300149	
Aktien im Umlauf		419 201.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		65.29
Klasse (EUR) I-A3-acc³	LU2390294184	
Aktien im Umlauf		306 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		63.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		63.73
Klasse I-A3-dist⁴	LU2390852882	
Aktien im Umlauf		-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-
Klasse I-B-acc⁵	LU2420984473	
Aktien im Umlauf		3 940.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 294.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		8 294.42
Klasse I-X-acc⁶	LU2418146887	
Aktien im Umlauf		9 034.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		79.27
Klasse P-acc⁷	LU2344565556	
Aktien im Umlauf		6 489.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		54.76
Klasse Q-acc⁷	LU2344565713	
Aktien im Umlauf		147 939.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		55.00
Klasse U-X-acc⁷	LU2344566018	
Aktien im Umlauf		11 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 535.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 535.07

¹ Erste NAV 23.11.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 5.10.2021

⁴ Für die Periode vom 8.10.2021 bis zum 2.3.2022 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf

⁵ Erste NAV 17.1.2022

⁶ Erste NAV 9.2.2022

⁷ Erste NAV 7.9.2021

Performance

	Währung	2021/2022
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR) I-A3-acc ¹	EUR	-
Klasse I-A3-dist ²	USD	-
Klasse I-B-acc ¹	USD	-
Klasse I-X-acc ¹	USD	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Klasse U-X-acc ¹	USD	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 8.10.2021 bis zum 2.3.2022 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Der China High Yield Fund wurde im September 2021 lanciert. Im Rechnungszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. Mai 2022 verzeichneten chinesische USD-Hochzins-Unternehmensanleihen eine stark negative Wertentwicklung. Der Preisdruck war grösstenteils auf die Probleme im chinesischen Immobiliensektor zurückzuführen. Ende 2020 verschärften die politischen Entscheidungsträger in China die Regulierungsbestimmungen für Immobilienentwickler mit der Einführung der Politik der «drei roten Linien». Das neue Reglement sollte den Fremdmiteinsatz in dem Sektor begrenzen und die Bilanzen von Immobilienentwicklern langfristig stärken. In den folgenden Monaten führten diese Bestimmungen zu Liquiditätsengpässen bei bestimmten Immobilienentwicklern. Dies belastete die Stimmung am gesamten Anleihenmarkt und resultierte letztlich in noch eingeschränkteren Finanzierungskanälen für Immobilienentwickler. Der Immobilienabsatz wurde ebenfalls schleppender, da sich die Käufer Sorgen machten, ob die Wohnungen auch wirklich fertiggestellt würden. Dies verstärkte den Liquiditätsdruck bei den Entwicklern weiter.

Im Laufe des Rechnungszeitraums gerieten mehrere Immobilienentwickler mit schwächeren Kreditprofilen und knapperer Liquidität mit ihren Schulden in Zahlungsverzug, da sie ihre Anleihen bei Fälligkeit nicht verlängern konnten. Diese Entwicklungen führten zu sektorweiten Liquiditätsengpässen und zu einem Vertrauensverlust. Der Primärmarkt blieb den meisten Immobilienunternehmen verschlossen. Im vierten Quartal 2021 begannen die politischen Entscheider einzuräumen, dass diese Probleme angegangen werden müssen. Seither wurden die Vorschriften allmählich gelockert. Die chinesische Zentralbank (PBoC) trug mit geldpolitischen Lockerungsmassnahmen zur Entspannung der Situation bei. Insbesondere senkte sie im Dezember 2021 sowie im Januar und im Mai 2022 die Zinssätze für erstklassige Kredite. Ausserdem reduzierte sie im zweiten Halbjahr 2021 und im April 2022 den Mindestreservesatz. Im Januar leitete die PBoC über die mittelfristige Kreditfazilität zusätzliche Liquidität in das System. Die Regeln wurden standardisiert, um Immobilienentwicklern die Nutzung von Treuhandkonten zu erleichtern. Staatliche Immobilienentwickler wurden zur Übernahme der Projekte von notleidenden Entwicklern ermutigt. Und bestimmte Provinzen und Städte haben Massnahmen ergriffen, um die Hypothekenzinsen zu senken und die Restriktionen für den Kauf von Eigenheimen auf lokaler Ebene zu lockern. Trotzdem litt der Immobiliensektor unter den strengen Lockdowns in verschiedenen Städten in der ersten Hälfte des Jahres 2022. Darüber hinaus stiegen die Renditen von US-Treasuries im Berichtszeitraum, was sich ebenfalls negativ auf den Gesamtertrag auswirkte. Die Rendite des Fonds im Berichtszeitraum war entsprechend negativ.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	25.63
China	24.60
Britische Jungferninseln	18.46
Hongkong	12.92
Macau	2.86
Total	84.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	33.65
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.50
Baugewerbe & Baumaterial	12.35
Gastgewerbe & Freizeit	9.31
Erdöl	2.97
Banken & Kreditinstitute	2.87
Verkehr & Transport	2.68
Detailhandel, Warenhäuser	1.16
Maschinen & Apparate	1.14
Internet, Software & IT-Dienste	0.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.60
Diverse Dienstleistungen	0.51
Total	84.47

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	224 242 848.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-92 770 228.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	131 472 619.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 788 617.79
Forderungen aus Zeichnungen	1 247.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 422 147.53
Vorausbezahlte Kosten	18 105.71
Total Aktiva	155 702 738.43
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-32 049.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 177.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 496.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-49 723.56
Total Passiva	-49 723.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	155 653 014.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	7.9.2021-31.5.2022
Zinsen auf Wertpapiere	10 123 649.09
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 013 372.46
Total Erträge	13 137 021.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-340 361.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 104.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 097.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26.03
Total Aufwendungen	-377 590.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 759 431.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-35 395 145.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	117 074.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 278 071.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-22 518 639.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-92 770 228.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-92 770 228.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-115 288 868.52

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	7.9.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	463 213 451.39
Rücknahmen	-192 271 568.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	270 941 883.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 759 431.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 278 071.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-92 770 228.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-115 288 868.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	155 653 014.87

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	7.9.2021-31.5.2022
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	527 039.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 837.8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	419 201.4090
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	774 142.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-467 642.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	306 500.0000
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	416 400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-416 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 397.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-457.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 940.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 134.8690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 034.8690
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 462.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-972.8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 489.9280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	871 322.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-723 382.9490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	147 939.1340
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 537.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 714.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 823.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	1 850 000.00	675 398.00	0.43
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 7.50000% 19-02.12.22	300 000.00	285 618.75	0.18
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	3 450 000.00	2 974 115.62	1.91
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	2 000 000.00	794 125.00	0.51
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	5 800 000.00	1 925 962.50	1.24
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	2 230 000.00	581 611.88	0.37
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 450 000.00	1 368 709.38	0.88
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.45000% 19-07.11.24	600 000.00	471 000.00	0.30
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	2 000 000.00	1 480 000.00	0.95
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	3 875 000.00	2 770 625.00	1.78
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	2 450 000.00	503 475.00	0.32
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	6 075 000.00	3 857 625.00	2.48
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	700 000.00	687 225.00	0.44
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	300 000.00	284 730.00	0.18
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	1 500 000.00	1 246 245.00	0.80
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	6 550 000.00	5 537 501.00	3.56
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	1 850 000.00	1 802 940.63	1.16
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	200 000.00	178 500.00	0.12
USD	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	1 150 000.00	931 500.00	0.60
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	2 150 000.00	1 333 000.00	0.86
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	2 900 000.00	462 550.00	0.30
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	800 000.00	130 150.00	0.08
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000% 21-01.06.26	600 000.00	97 612.50	0.06
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	5 400 000.00	1 377 000.00	0.89
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	2 400 000.00	2 186 664.00	1.40
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 500 000.00	1 140 281.25	0.73
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	1 650 000.00	1 408 390.50	0.90
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	800 000.00	579 920.00	0.37
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	600 000.00	515 232.00	0.33
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	7 125 000.00	5 724 581.25	3.68
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	3 250 000.00	1 787 500.00	1.15
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	2 850 000.00	741 000.00	0.48
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	1 000 000.00	230 000.00	0.15
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD 11.00000% 22-06.08.23	2 846 930.00	661 455.72	0.42
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	5 950 000.00	1 071 000.00	0.69
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.30000% 21-21.05.24	4 100 000.00	656 000.00	0.42
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.50000% 21-20.09.23	2 025 000.00	344 250.00	0.22
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	1 200 000.00	840 000.00	0.54
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	1 600 000.00	248 000.00	0.16
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-05.08.24	1 800 000.00	252 000.00	0.16
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.10000% 21-25.01.25	400 000.00	52 000.00	0.03
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	3 000 000.00	390 000.00	0.25
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.75000% 19-12.11.23	1 300 000.00	1 222 000.00	0.79
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	3 475 000.00	3 153 562.50	2.03
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 200 000.00	1 008 000.00	0.65
USD	SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	1 000 000.00	670 000.00	0.43
USD	SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	1 000 000.00	713 250.00	0.46
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 800 000.00	1 241 766.00	0.80
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	3 750 000.00	2 307 112.50	1.48
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	4 750 000.00	766 222.50	0.49
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.65000% 20-03.08.24	3 300 000.00	528 000.00	0.34
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-26.04.24	2 750 000.00	440 000.00	0.28
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 21-26.01.26	3 000 000.00	483 000.00	0.31
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-08.07.25	4 650 000.00	1 464 750.00	0.94
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	1 050 000.00	770 700.00	0.50
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	4 850 000.00	3 934 611.00	2.53
USD	YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 20-25.11.23	1 050 000.00	73 500.00	0.05
USD	YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	1 900 000.00	133 000.00	0.09
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	500 000.00	437 125.00	0.28
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	4 400 000.00	462 000.00	0.30
USD	ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 20-14.04.24	750 000.00	63 750.00	0.04
USD	ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	3 200 000.00	272 000.00	0.17
Total USD			70 729 844.48	45.44

Total Notes, fester Zins

70 729 844.48 45.44

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	1 500 000.00	1 363 875.00	0.87
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	4 100 000.00	1 066 000.00	0.69
USD	LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.87500% 19-15.07.24	875 000.00	820 312.50	0.53
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	5 000 000.00	1 099 375.00	0.71
Total USD			4 349 562.50	2.80

Total Medium-Term Notes, fester Zins

4 349 562.50 2.80

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	500 000.00	502 500.00	0.32
USD	CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 450 000.00	1 444 381.25	0.93
Total USD			1 946 881.25	1.25

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 946 881.25 1.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	1 000 000.00	380 000.00	0.24
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.75000% 20-24.05.24	600 000.00	156 862.50	0.10
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	500 000.00	442 000.00	0.28
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	1 400 000.00	672 000.00	0.43
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-04.02.26	3 500 000.00	1 610 000.00	1.04
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	650 000.00	344 500.00	0.22
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	4 075 000.00	2 078 250.00	1.34
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	2 700 000.00	1 944 000.00	1.25
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 16-15.12.26	2 200 000.00	1 276 000.00	0.82
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	1 600 000.00	1 032 000.00	0.66
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	500 000.00	317 500.00	0.20
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	3 000 000.00	1 575 000.00	1.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.12500% 20-22.10.25	1 750 000.00	1 050 000.00	0.68
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.87500% 20-22.10.30	1 800 000.00	927 000.00	0.60
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	1 000 000.00	560 000.00	0.36
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	1 300 000.00	286 650.00	0.18
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	1 550 000.00	335 962.50	0.22
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	450 000.00	315 000.00	0.20
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	800 000.00	129 400.00	0.08
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	2 900 000.00	739 500.00	0.48
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	2 500 000.00	637 500.00	0.41
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	950 000.00	885 875.00	0.57
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	3 450 000.00	3 036 000.00	1.95
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	2 700 000.00	2 406 240.00	1.55
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	1 500 000.00	1 230 885.00	0.79
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	1 100 000.00	682 000.00	0.44
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	5 400 000.00	1 188 000.00	0.76
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	1 500 000.00	316 000.00	0.20
USD RADIANCE HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.80000% 21-20.03.24	1 300 000.00	916 743.75	0.59
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.30000% 21-13.01.25	3 700 000.00	555 000.00	0.36
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	1 950 000.00	1 335 750.00	0.86
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	6 450 000.00	4 160 250.00	2.67
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.00000% 20-12.08.24	2 250 000.00	1 426 882.50	0.92
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	4 650 000.00	2 743 500.00	1.76
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	800 000.00	128 000.00	0.08
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.20000% 20-22.03.26	2 900 000.00	870 000.00	0.56
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 21-14.01.27	650 000.00	188 500.00	0.12
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.55000% 21-04.06.24	3 500 000.00	1 260 000.00	0.81
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	3 350 000.00	2 512 500.00	1.61
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22	400 000.00	351 700.00	0.23
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	4 200 000.00	441 000.00	0.28
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 250 000.00	137 500.00	0.09
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.63000% 21-07.01.26	3 000 000.00	255 000.00	0.16
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.70000% 21-04.08.26	2 300 000.00	195 500.00	0.13
Total USD		44 030 951.25	28.29
Total Anleihen, fester Zins		44 030 951.25	28.29
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	1 400 000.00	322 000.00	0.21
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	1 007 800.00	0.65
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	910 800.00	0.58
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	325 000.00	314 600.00	0.20
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	992 500.00	0.64
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	800 000.00	784 400.00	0.50
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 800 000.00	1 722 000.00	1.11
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP	800 000.00	795 464.00	0.51
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	5 100 000.00	3 366 000.00	2.16
Total USD		10 215 564.00	6.56
Total Anleihen, variabler Zins		10 215 564.00	6.56
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	200 000.00	199 816.00	0.13
Total USD		199 816.00	0.13
Total Wandelanleihen, variabler Zins		199 816.00	0.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		131 472 619.48	84.47
Total des Wertpapierbestandes		131 472 619.48	84.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		19 788 617.79	12.71
Andere Aktiva und Passiva		4 391 777.60	2.82
Total des Nettovermögens		155 653 014.87	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		4 539 794 084.58	5 290 607 121.04	3 568 616 436.92
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		550 500.0000	1 829 037.0010	1 562 956.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		18.58	22.04	16.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		18.50	22.04	16.78
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		191 027.5270	152 747.5270	147 297.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.15	160.72	122.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		134.54	160.72	122.73
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		331 704.1650	147 115.3060	22 250.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.74	183.85	138.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		156.03	183.85	138.39
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		637 907.4600	1 052 797.6340	637 250.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.50	231.23	176.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		193.62	231.23	176.41
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		272 388.9820	302 221.4240	308 916.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.02	159.69	122.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.42	159.69	122.19
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975			
Aktien im Umlauf		88 675.0030	41 037.7350	10 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.34	143.00	107.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.79	143.00	107.94
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		784 415.6620	1 047 407.6620	1 081 119.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		177.00	210.25	160.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		176.20	210.25	160.34
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		571 466.9500	574 678.0000	550 616.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		158.47	189.20	145.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		157.76	189.20	145.80
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		3 810.6530	3 810.6530	408 408.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		126.02	151.61	116.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.45	151.61	116.89
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		3 152 872.0530	3 534 043.3210	2 910 022.0900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		202.57	240.40	183.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		201.66	240.40	183.18
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		286 961.7140	686 760.8300	545 637.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		156.55	186.19	142.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		155.85	186.19	142.30
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		3 605 305.1170	3 287 301.0790	2 846 643.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.15	180.84	136.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.46	180.84	136.23
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		2 663 349.4990	2 581 892.6380	2 885 278.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.72	170.36	131.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		142.08	170.36	131.24
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist²	LU2300342578			
Aktien im Umlauf		630 150.8780	653 150.8780	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.84	99.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		83.46	99.85	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		220 550.3980	225 052.5350	214 963.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		241.26	281.63	211.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		240.17	281.63	211.22
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		1 143 809.7440	1 143 192.4760	1 139 905.8320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.23	195.04	147.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		164.49	195.04	147.90

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Aktien im Umlauf		2 635 967.8730	2 364 342.9420	1 355 609.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.15	211.87	161.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		178.34	211.87	161.10
Klasse I-X-dist	LU0396332644			
Aktien im Umlauf		3 855 879.5170	3 681 070.9620	2 852 977.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		168.41	200.77	154.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		167.65	200.77	154.55
Klasse K-X-acc	LU1984560711			
Aktien im Umlauf		381 319.4030	411 964.6170	249 521.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.39	135.07	102.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.88	135.07	102.47
Klasse P-acc	LU0203937692			
Aktien im Umlauf		15 149 638.4040	15 520 502.9860	13 791 945.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.38	19.70	15.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.31	19.70	15.22
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0499399144			
Aktien im Umlauf		460 620.6900	534 051.5600	564 692.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		156.19	188.24	145.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		155.49	188.24	145.87
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0629154393			
Aktien im Umlauf		294 945.3420	309 739.6520	244 168.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.38	202.55	154.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		169.61	202.55	154.72
Klasse P-dist	LU0315165794			
Aktien im Umlauf		253 670.5380	255 455.6700	236 342.0180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		162.12	194.91	151.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		161.39	194.91	151.50
Klasse Q-acc	LU0358423738			
Aktien im Umlauf		1 948 703.7370	1 472 003.6530	1 735 229.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		206.44	245.98	188.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		205.51	245.98	188.29
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763			
Aktien im Umlauf		927 245.5190	848 592.9170	761 987.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.55	148.76	114.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.99	148.76	114.24
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060			
Aktien im Umlauf		248 964.1020	236 564.6480	200 131.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		208.23	245.32	185.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		207.29	245.32	185.71
Klasse Q-dist	LU1240771847			
Aktien im Umlauf		504 296.7540	575 780.4700	562 034.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.09	148.11	114.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.53	148.11	114.00

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.3.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	EUR	-16.1%	31.3%	4.3%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-16.3%	31.0%	3.9%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	-15.1%	32.8%	7.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	-15.9%	31.1%	4.1%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-16.1%	30.7%	3.7%
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	USD	-14.9%	32.6%	-
Klasse I-A2-acc	EUR	-15.8%	31.1%	4.2%
Klasse I-A2-dist	EUR	-15.8%	31.1%	4.2%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	-16.0%	30.8%	3.7%
Klasse I-A3-acc	EUR	-15.7%	31.2%	4.3%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	-15.9%	30.8%	3.8%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	-14.8%	32.7%	7.1%
Klasse I-A3-dist	EUR	-15.7%	31.2%	4.3%
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	CHF	-15.9%	-	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	-14.3%	33.3%	7.5%
Klasse I-X-acc	EUR	-15.3%	31.9%	4.8%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-15.4%	31.5%	4.3%
Klasse I-X-dist	EUR	-15.3%	31.9%	4.8%
Klasse K-X-acc	EUR	-15.7%	31.8%	4.7%
Klasse P-acc	EUR	-17.2%	29.4%	2.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-17.4%	29.0%	2.4%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-16.3%	30.9%	5.6%
Klasse P-dist	EUR	-17.2%	29.5%	2.9%
Klasse Q-acc	EUR	-16.5%	30.6%	3.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-16.7%	30.2%	3.3%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-15.5%	32.1%	6.6%
Klasse Q-dist	EUR	-16.5%	30.6%	3.8%

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Benchmark: ¹				
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index	EUR	-17.5%	33.9%	8.5%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged CHF)	CHF	-17.5%	33.7%	8.3%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged USD)	USD	-16.7%	35.0%	10.8%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 wurde die Performance von Wandelanleihen hauptsächlich durch den starken Kursrutsch an den Aktienmärkten, die steigenden Zinssätze und die Auswirkungen der Kreditrisikoprämien bestimmt. Diese Entwicklungen waren auf eine Flut von negativen Meldungen im Zusammenhang mit dem Konflikt in der Ukraine, Covid-Lockdowns in China, Störungen in den Lieferketten und den steilen Anstieg der Energiepreise zurückzuführen. Die Bewertungen von Wandelanleihen waren im Berichtszeitraum selbst etwas schwach. Im Vergleich zu den heftigen Bewegungen an den zugrunde liegenden Märkten hatte dies aber nur einen sehr geringen Einfluss auf die Performance. Der Neuemissionsmarkt war zunächst sehr lebhaft und kam erst zum Stillstand, als die Invasion Russlands in der Ukraine für erhebliche Unsicherheit sorgte.

Wie erwartet, verzeichnete der Subfonds infolge der stark fallenden Aktienmärkte in allen Anteilsklassen eine sehr negative Wertentwicklung. Die grössten Beiträge zur Performance leisteten Anleihen, die von den steigenden Kursen ihrer zugrunde liegenden Aktien in die Höhe getrieben wurden, wie die Wandelanleihen von ON Semiconductor und CNX Resources.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	43.14
Cayman-Inseln	6.97
Niederlande	5.02
Japan	4.24
Deutschland	3.86
China	3.61
Luxemburg	3.60
Frankreich	2.46
Grossbritannien	2.44
Britische Jungferninseln	2.12
Jersey	2.05
Schweiz	2.01
Vereinigte Arabische Emirate	1.98
Irland	1.46
Kanada	1.15
Österreich	1.00
Südkorea	0.99
Indien	0.95
Hongkong	0.73
Belgien	0.64
Monaco	0.61
Neuseeland	0.59
Singapur	0.55
Russische Föderation (GUS)	0.54
Mauritius	0.54
Bermuda	0.52
Spanien	0.52
Malta	0.34
Norwegen	0.27
Zypern	0.21
Total	95.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	19.53
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.32
Elektronik & Halbleiter	6.20
Banken & Kreditinstitute	5.79
Verkehr & Transport	5.43
Gastgewerbe & Freizeit	3.67
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.05
Fahrzeuge	2.97
Erdöl	2.96
Telekommunikation	2.90
Diverse Dienstleistungen	2.89
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.38
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.21
Energie- & Wasserversorgung	2.05
Diverse Konsumgüter	1.92
Immobilien	1.89
Detailhandel, Warenhäuser	1.76
Edelmetalle und -steine	1.76
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.62
Elektrische Geräte & Komponenten	1.32
Maschinen & Apparate	1.09
Computer & Netzwerkausrüster	1.01
Chemie	0.79
Baugewerbe & Baumaterial	0.76
Biotechnologie	0.67
Kantone, Bundesstaaten	0.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.54
Bergbau, Kohle & Stahl	0.51
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.51
Gesundheits- & Sozialwesen	0.06
Total	95.11

Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 724 485 886,76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-406 802 086,23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 317 683 800,53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	182 277 921,62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 152 607,65
Forderungen aus Zeichnungen	365 745,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 007 251,97
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	25 475,11
Forderungen aus Dividenden	416 995,62
Vorausbezahlte Kosten	143 735,34
Sonstige Forderungen	1 454 167,80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	24 596 668,72
Total Aktiva	4 545 124 370,16
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-180 047,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 221 356,84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 074 274,74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 174 299,55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-148 183,39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-532 123,35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 854 606,29
Total Passiva	-5 330 285,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 539 794 084,58

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	211 900,94
Zinsen auf Wertpapiere	49 339 709,84
Dividenden	1 475 295,79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 075 404,46
Total Erträge	55 102 311,03
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 895 685,68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 009 112,31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-530 080,21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 991 461,12
Total Aufwendungen	-33 426 339,32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 675 971,71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	380 466 694,53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-13 682 573,31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-366 150 692,38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 606 384,62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 239 813,46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	28 915 785,17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-725 290 111,44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 834 252,72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-23 222 468,83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-740 678 327,55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-711 762 542,38

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2021-31.5.2022	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5 290 607 121.04
Zeichnungen	900 627 853.40	
Rücknahmen	-928 562 643.68	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-27 934 790.28
Ausbezahlte Dividende		-11 115 703.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 675 971.71	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 239 813.46	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-740 678 327.55	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-711 762 542.38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4 539 794 084.58

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022	
Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 829 037.0010	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 500.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 362 037.0010	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		550 500.0000
Klasse		(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 747.5270	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 050.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 770.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		191 027.5270
Klasse		(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 115.3060	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 700.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 111.1410	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		331 704.1650
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 052 797.6340	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	207 226.4760	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-622 116.6500	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		637 907.4600
Klasse		(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	302 221.4240	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 482.3770	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 314.8190	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		272 388.9820
Klasse		(USD hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 037.7350	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 387.2680	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 750.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		88 675.0030
Klasse		I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 047 407.6620	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 173.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-264 165.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		784 415.6620
Klasse		I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	574 678.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 498.9500	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 710.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		571 466.9500
Klasse		(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 810.6530	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3 810.6530
Klasse		I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 534 043.3210	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	444 965.2710	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-826 136.5390	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3 152 872.0530
Klasse		(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	686 760.8300	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 608.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-440 407.1160	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		286 961.7140
Klasse		(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 287 301.0790	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	611 644.6130	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-293 640.5750	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3 605 305.1170

Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 581 892.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	150 010.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 553.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 663 349.4990
Klasse	(CHF hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	653 150.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	630 150.8780
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 052.5350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 186.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 688.1450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	220 550.3980
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 143 192.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 043.6690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 426.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 143 809.7440
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 364 342.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	314 471.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 846.5890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 635 967.8730
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 681 070.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 147.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 339.3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 855 879.5170
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	411 964.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 926.6180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 571.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	381 319.4030
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 520 502.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 913 781.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 284 646.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 149 638.4040
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	534 051.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 780.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 211.3550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	460 620.6900
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	309 739.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 092.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 887.0690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	294 945.3420
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 455.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 279.9130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 065.0450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	253 670.5380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 472 003.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 164 743.8450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-688 043.7610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 948 703.7370
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	848 592.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	215 938.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 285.6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	927 245.5190
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 564.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 620.6320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 221.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	248 964.1020
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	575 780.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188 072.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-259 556.6440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	504 296.7540

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(USD hedged) I-A1-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	0.40
I-A2-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.98
(CHF hedged) I-A2-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.61
I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.01
(CHF hedged) I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	0.14
I-X-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.01
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.00
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.26

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Akiten			
Hongkong			
HKD PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	38 947 586.00	18 953 508.90	0.42
Total Hongkong		18 953 508.90	0.42
Irland			
USD APTIV PLC 5.5% MANDATORY CNV PFD SHS	433 170.00	49 857 513.19	1.10
Total Irland		49 857 513.19	1.10
Total Akiten		68 811 022.09	1.52
Wandelanleihen, fester Zins			
CHF			
CHF DUFYR ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	55 400 000.00	45 882 418.84	1.01
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	23 600 000.00	20 440 766.33	0.45
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	25 600 000.00	36 057 012.65	0.79
Total CHF		102 380 197.82	2.25
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	57 000 000.00	45 374 280.00	1.00
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 300 000.00	16 252 658.00	0.36
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	26 700 000.00	19 110 525.00	0.42
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	30 800 000.00	19 387 984.00	0.43
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	38 000 000.00	22 654 080.00	0.50
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	26 100 000.00	26 765 550.00	0.59
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	20 200 000.00	17 163 919.80	0.38
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	27 400 000.00	20 991 140.00	0.46
EUR NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	555 536.00	23 873 286.91	0.53
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	20 600 000.00	23 504 600.00	0.52
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	59 493.00	7 216 671.80	0.16
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	24 000 000.00	22 470 000.00	0.49
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	55 600 000.00	45 552 524.00	1.00
Total EUR		310 317 219.51	6.84
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	14 900 000.00	15 554 796.13	0.34
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTSBUJ 2.00000% 20-30.03.26	24 700 000.00	29 367 565.31	0.65
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	49 400 000.00	42 903 809.66	0.94
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33 400 000.00	9 430 632.25	0.21
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	34 900 000.00	33 720 126.80	0.74
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	31 800 000.00	36 322 503.65	0.80
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14 896 000.00	19 326 160.60	0.43
Total GBP		186 625 594.40	4.11
HKD			
HKD CATHAY PACIFIC FINANCE III LTD-REG-S 2.75000% 21-05.02.26	366 000 000.00	45 725 256.98	1.01
HKD CRYSTAL IDEA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 21-31.10.22	288 000 000.00	27 426 758.73	0.60
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	266 000 000.00	33 627 636.62	0.74
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	839 087.81	0.02
Total HKD		107 618 740.14	2.37
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	74 400 000.00	64 867 771.30	1.43
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	63 103.85	0.00
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	36 800 000.00	42 554 025.68	0.94
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.03.23	29 600 000.00	24 868 144.69	0.55
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	27 400 000.00	22 963 054.37	0.50
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	40 944 000.00	41 740 903.06	0.92
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	40 200 000.00	37 443 321.36	0.82
USD EVOLENT HEALTH INC 1.50000% 18-15.10.25	2 679 000.00	2 706 759.07	0.06
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	31 600 000.00	24 427 500.58	0.54
USD HUBSPOT INC 0.25000% 17-01.06.22	4 022 000.00	13 942 795.67	0.31
USD IVANHOE MINES LTD-144A 2.50000% 21-15.04.26	29 527 000.00	33 276 687.82	0.73
USD LG DISPLAY CO LTD-REG-S 1.50000% 19-22.08.24	46 800 000.00	44 906 156.36	0.99
USD MAILRU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25*	29 800 000.00	2 274 397.20	0.05
USD MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	23 316 000.00	41 899 804.23	0.92
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35 800 000.00	9 357 292.88	0.21
USD OZON HOLDINGS PLC-REG-S 1.87500% 21-24.02.26	36 400 000.00	9 514 119.02	0.21
USD PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	26 823 000.00	47 694 987.25	1.05
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	6 900 000.00	14 033 488.92	0.31
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	781 434.80	0.02
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8 600 000.00	12 202 567.10	0.27
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9 600 000.00	16 576 612.37	0.36
USD SPIRIT AIRLINES INC 1.00000% 21-15.05.26	35 827 000.00	28 537 087.59	0.63
USD TRIP.COM GROUP LTD-REG-S 1.50000% 20-01.07.27	49 100 000.00	48 494 528.83	1.07
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	29 100 000.00	27 945 507.59	0.61
USD WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	50 812 000.00	45 817 933.39	1.01
USD YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25*	49 600 000.00	22 224 504.09	0.49
Total USD		681 114 489.07	15.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 388 056 240.94	30.57

* Fair-valued - siehe Erläuterung 15 – Ereignis

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR	AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	40 300 000.00	44 811 585.00	0.99
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	40 800 000.00	46 742 928.00	1.03
EUR	JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	41 000 000.00	44 308 700.00	0.98
EUR	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	8 900 000.00	6 531 621.00	0.14
EUR	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-REG-S 0.00000% 21-20.09.24	18 600 000.00	18 521 880.00	0.41
EUR	OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	44 500 000.00	47 580 290.00	1.05
EUR	SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	100 489.00	16 028 598.43	0.35
EUR	SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	29 800 000.00	29 139 930.00	0.64
EUR	SGX TREASURY I PTE LTD-REG-S 0.00000% 21-01.03.24	20 700 000.00	20 568 762.00	0.45
Total EUR			274 234 294.43	6.04

HKD				
HKD	CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	290 000 000.00	37 028 153.66	0.82
HKD	CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND LUX-REG-S 0.00000% 21-28.05.24	192 000 000.00	21 578 494.79	0.47
HKD	SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEIDONG AUTO RCV 0.00000% 22-13.01.27	209 000 000.00	22 409 592.69	0.49
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 20-21.05.25	264 000 000.00	41 152 931.17	0.91
Total HKD			122 169 172.31	2.69

JPY				
JPY	ANA HOLDINGS INC 0.00000% 21-10.12.31	6 290 000 000.00	46 513 088.39	1.03
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	2 990 000 000.00	25 171 281.65	0.56
JPY	MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	3 850 000 000.00	22 289 951.24	0.49
JPY	NIPPON STEEL CORP-REG-S 0.00000% 21-05.10.26	2 970 000 000.00	23 350 792.15	0.51
JPY	SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	2 600 000 000.00	46 031 623.05	1.01
Total JPY			163 356 736.48	3.60

USD				
USD	ASAHI REFINING USA INC-REG-S 0.00000% 21-16.03.26	17 200 000.00	15 400 281.91	0.34
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 20-28.12.23	32 100 000.00	28 556 639.44	0.63
USD	MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	60 500 000.00	45 625 330.23	1.01
USD	MICROPORIT SCIENTIFIC CORP-REG-S 0.00000% 21-11.06.26	38 700 000.00	23 795 848.78	0.52
USD	POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	31 800 000.00	32 802 757.53	0.72
USD	STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	32 200 000.00	34 566 192.77	0.76
USD	TEQU MAYFLOWER LTD-REG-S 0.000000% 21-02.03.26	16 100 000.00	8 416 336.06	0.19
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	22 400 000.00	18 583 897.32	0.41
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	35 874 000.00	26 823 873.05	0.59
USD	ZYNGA INC 0.00000% 20-15.12.26	46 453 000.00	43 177 461.84	0.95
Total USD			277 748 618.93	6.12

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **837 508 822.15** **18.45**

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	17 600 000.00	19 157 072.00	0.42
EUR	QUADIENT SA-REG-S 3.375%/VAR 15-PRP	313 000.00	17 671 438.53	0.39
Total EUR			36 828 510.53	0.81

Total Wandelanleihen, variabler Zins **36 828 510.53** **0.81**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **2 331 204 595.71** **51.35**

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

Wandelanleihen, fester Zins

USD				
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 20-01.09.27	46 710 000.00	45 832 702.27	1.01
USD	ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	13 315 000.00	16 864 962.34	0.37
USD	APPELLIS PHARMACEUTICALS INC 3.50000% 20-15.09.26	16 998 000.00	22 396 263.32	0.49
USD	BILIBILI INC 1.37500% 20-01.04.26	26 072 000.00	27 629 140.31	0.61
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	25 458 000.00	23 153 079.62	0.51
USD	BLOOMIN' BRANDS INC-144A 5.00000% 20-01.05.25	13 328 000.00	24 277 799.58	0.54
USD	BURLINGTON STORES INC-144A 2.25000% 21-15.04.25	42 588 000.00	42 793 138.00	0.94
USD	CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	55 199 000.00	44 539 474.10	0.98
USD	COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	20 861 000.00	13 345 178.47	0.29
USD	CONSOL ENERGY INC 2.25000% 20-01.05.26	27 097 000.00	45 772 366.23	1.01
USD	CREE INC-144A 1.75000% 20-01.05.26	32 179 000.00	52 523 637.69	1.16
USD	DEXCOM INC 0.75000% 18-01.12.23	28 603 000.00	49 333 866.99	1.09
USD	DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	59 628 000.00	42 130 514.77	0.93
USD	ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	26 323 000.00	27 638 597.13	0.61
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	24 487 000.00	16 980 823.03	0.37
USD	FARFETCH LTD-144A 3.75000% 20-01.05.27	39 848 000.00	37 137 926.82	0.82
USD	IAC FINANCECO 3 INC 2.00000% 19-15.01.30	40 508 000.00	45 593 573.79	1.01
USD	LI AUTO INC 0.25000% 21-01.05.28	44 320 000.00	43 720 516.41	0.96
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	18 736 000.00	11 962 426.61	0.26
USD	LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	37 831 000.00	44 013 918.54	0.97
USD	LIVANOVA USA INC 3.00000% 20-15.12.25	17 941 000.00	22 364 409.03	0.49
USD	LIVE NATION 2.00000% 20-15.02.25	41 487 000.00	44 040 701.55	0.97
USD	LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	51 487 000.00	44 214 800.69	0.97
USD	NATIONAL VISION HOLDINGS INC 2.50000% 21-15.05.25	20 463 000.00	21 663 941.71	0.48
USD	NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	25 357 000.00	19 810 509.82	0.44
USD	OKTA INC 0.12500% 20-01.09.25	54 508 000.00	44 873 377.08	0.99
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.62500% 17-15.10.23	21 090 000.00	57 656 171.77	1.27
USD	PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	18 405 000.00	46 415 820.78	1.02
USD	RAPID7 INC 0.25000% 22-15.03.27	25 462 000.00	22 073 896.15	0.49
USD	REDFIN CORP 0.50000% 21-01.04.27	44 750 000.00	23 797 392.07	0.52
USD	SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	26 847 000.00	18 893 220.70	0.42
USD	SEA LTD 1.00000% 20-01.12.24	5 376 000.00	8 548 454.76	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	1 162 000.00	4 527 553.35	0.10
USD SEA LTD 2.37500% 20-01.12.25	8 947 000.00	10 140 490.13	0.22
USD SHIP FINANCE INTERNATIONA LTD 4.87500% 18-01.05.23	12 701 000.00	12 111 863.30	0.27
USD SNAP INC 0.75000% 19-01.08.26	34 567 000.00	32 282 109.20	0.71
USD SPLUNK INC 1.12500% 20-15.06.27	55 591 000.00	44 628 117.50	0.98
USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	15 770 000.00	18 802 697.97	0.41
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39 161 000.00	274 172.70	0.01
USD TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	39 500 000.00	35 987 127.19	0.79
USD WAYFAIR INC 0.62500% 20-01.10.25	65 954 000.00	43 811 803.08	0.97
USD WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	63 344 000.00	43 543 301.25	0.96
USD WORKDAY INC 0.25000% 17-01.10.22	38 420 000.00	40 453 166.68	0.89
USD WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT 3.37500% 16-15.12.23	11 610 000.00	29 185 778.85	0.64
USD ZENDESK INC 0.62500% 20-15.06.25	41 073 000.00	40 862 123.45	0.90
Total USD		1 408 602 906.78	31.03
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 408 602 906.78	31.03
Wandelanleihen, Nullcoupon			
JPY			
JPY AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1 470 000 000.00	10 848 121.50	0.24
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1 950 000 000.00	15 715 071.25	0.34
JPY HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	440 000 000.00	2 641 609.99	0.06
Total JPY		29 204 802.74	0.64
USD			
USD BARCLAYS BANK PLC 0.00000% 20-18.02.25	46 466 000.00	45 032 049.49	0.99
USD DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	54 776 000.00	44 010 144.72	0.97
USD EVERBRIDGE INC 0.00000% 22-15.03.26	19 142 000.00	15 189 983.33	0.34
USD SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	10 218 000.00	33 652 869.73	0.74
Total USD		137 885 047.27	3.04
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		167 089 850.01	3.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 575 692 756.79	34.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO-144A 0.25000% 22-15.05.26	36 670 000.00	32 964 490.09	0.73
Total USD		32 964 490.09	0.73
Total Wandelanleihen, fester Zins		32 964 490.09	0.73
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0.00000% 08.12.21-13.12.24	48 456 000.00	55 443 355.20	1.22
Total EUR		55 443 355.20	1.22
USD			
USD VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	51 977 000.00	44 883 188.75	0.99
Total USD		44 883 188.75	0.99
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		100 326 543.95	2.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		133 291 034.04	2.94
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD BILIBILI INC 0.50000% 21-01.12.26	28 636 000.00	17 546 429.99	0.39
USD INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC 3.50000% 21-15.02.26	20 456 000.00	21 460 420.63	0.47
USD JAMF HOLDING CORP-144A 0.12500% 21-01.09.26	30 154 000.00	24 466 244.84	0.54
USD OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26	69 734 000.00	42 998 391.26	0.95
USD SNAP INC-144A 0.12500% 22-01.03.28	44 655 000.00	30 561 235.89	0.67
Total USD		137 032 722.61	3.02
Total Wandelanleihen, fester Zins		137 032 722.61	3.02
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD AFFIRM HOLDINGS INC-144A 0.00000% 21-15.11.26	80 439 000.00	46 247 112.46	1.02
USD DIGITALOCEAN HOLDINGS INC-144A 0.00000% 21-01.12.26	64 747 000.00	46 815 783.00	1.03
USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 0.00000% 21-15.06.24	52 749 000.00	47 399 795.92	1.04
Total USD		140 462 691.38	3.09
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		140 462 691.38	3.09
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		277 495 413.99	6.11
Total des Wertpapierbestandes		4 317 683 800.53	95.11

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Devisenterminkontrakte

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

SEK	150 000 000.00	EUR	13 821 095.52	9.6.2022	489 009.73	0.01
EUR	16 633 755.43	AUD	24 900 000.00	9.6.2022	-36 978.79	0.00
EUR	178 156 102.16	CHF	180 000 000.00	9.6.2022	2 856 279.72	0.06
EUR	232 716 454.79	GBP	194 000 000.00	9.6.2022	4 548 317.94	0.10
EUR	25 367 201.84	CAD	35 550 000.00	9.6.2022	-859 864.74	-0.02
NOK	350 000 000.00	EUR	35 598 572.92	9.6.2022	-852 752.09	-0.02
EUR	13 561 801.70	NOK	130 000 000.00	9.6.2022	656 211.11	0.02
AUD	15 000 000.00	EUR	10 300 122.21	9.6.2022	-257 511.23	-0.01
EUR	12 691 166.80	CHF	13 000 000.00	9.6.2022	30 624.07	0.00
EUR	1 566 297 696.07	USD	1 700 000 000.00	17.6.2022	-19 413 804.00	-0.43
USD	27 000 000.00	EUR	24 941 367.00	17.6.2022	243 462.71	0.01
USD	60 000 000.00	EUR	55 364 552.97	17.6.2022	601 735.27	0.01
USD	44 000 000.00	EUR	40 906 316.63	17.6.2022	135 628.08	0.00
EUR	12 487 625.60	SEK	130 000 000.00	9.6.2022	85 534.39	0.00
CHF	16 000 000.00	EUR	15 324 924.80	9.6.2022	257 281.64	0.01
EUR	24 128 653.98	INR	2 000 000 000.00	26.8.2022	407 389.33	0.01
EUR	7 409 602.85	KRW	10 000 000 000.00	26.8.2022	-79 286.91	0.00
NOK	100 000 000.00	EUR	9 776 759.24	9.6.2022	150 618.14	0.01
USD	96 000 000.00	EUR	90 711 629.90	17.6.2022	-1 165 568.72	-0.03
CAD	12 000 000.00	EUR	8 735 788.69	9.6.2022	117 229.57	0.00
GBP	12 000 000.00	EUR	14 013 966.79	9.6.2022	99 526.21	0.00
USD	10 000 000.00	EUR	9 460 076.54	17.6.2022	-132 361.83	0.00
EUR	16 315 626.37	USD	17 000 000.00	17.6.2022	458 511.37	0.01
EUR	57 582 353.08	USD	60 000 000.00	17.6.2022	1 616 064.84	0.04
USD	17 000 000.00	EUR	16 229 434.56	17.6.2022	-372 319.56	-0.01
EUR	152 897 477.02	JPY	20 800 000 000.00	19.8.2022	2 055 910.07	0.05
EUR	1 450 732 003.34	USD	1 530 000 000.00	15.7.2022	25 915 366.51	0.57
EUR	265 748 304.95	HKD	2 200 000 000.00	19.8.2022	4 549 237.19	0.10
USD	762 271 400.00	EUR	723 346 463.12	17.6.2022	-12 321 448.32	-0.27
CHF	810 135 700.00	EUR	773 032 460.97	17.6.2022	15 966 282.63	0.35
USD	34 000 000.00	EUR	32 354 406.36	15.7.2022	-691 814.43	-0.02
EUR	485 498.17	CHF	500 000.00	17.6.2022	-1 456.51	0.00
USD	25 000 000.00	EUR	23 378 449.69	17.6.2022	-59 162.92	0.00
EUR	5 739 473.66	USD	6 159 800.00	17.6.2022	-6 212.04	0.00
EUR	6 731 509.27	CHF	6 927 100.00	17.6.2022	-14 858.28	0.00
EUR	25 994 797.70	USD	28 000 000.00	15.7.2022	-80 278.01	0.00
EUR	83 514 869.92	USD	90 000 000.00	15.7.2022	-297 873.42	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					24 596 668.72	0.54

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

182 277 921.62 4.02

Andere Aktiva und Passiva

15 235 693.71 0.33

Total des Nettovermögens

4 539 794 084.58 100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		237 752 777.48	614 398 458.13	546 898 682.50
Klasse F-acc	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		757 775.0000	821 827.0000	1 037 184.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.48	126.39	111.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.48	126.39	108.39
Klasse I-B-acc	LU2107555869			
Aktien im Umlauf		78 996.0000	107 027.0000	14 661.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.48	109.78	96.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.48	109.78	93.65
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		233 485.5820	208 614.5530	147 789.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.67	132.59	116.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.67	132.59	112.98
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		608 968.0000	3 209 002.7900	3 295 345.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.99	113.35	105.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.99	113.35	102.25
Klasse K-B-mdist²	LU2204822600			
Aktien im Umlauf		151 181.4850	151 181.4850	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.97	102.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.97	102.16	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist³	LU2204823087			
Aktien im Umlauf		143 360.5230	143 360.5230	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.82	100.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		81.82	100.35	-
Klasse K-X-acc	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		150 257.6860	245 257.6860	256 695.7770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.46	132.41	116.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.46	132.41	112.86
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist⁴	LU1957417782			
Aktien im Umlauf		-	-	142 310.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	95.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	92.71
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		11 061.6100	10 255.4270	6 055.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.41	94.18	88.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		77.41	94.18	86.01
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		16 961.1240	21 557.9240	17 351.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.22	135.69	121.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.22	135.69	117.78
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		14 031.7130	56 154.6290	24 280.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.47	120.92	109.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.47	120.92	106.13
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		2 597.0730	2 372.6430	3 978.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.68	106.32	98.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.68	106.32	95.69
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		12 693.6460	12 862.8410	14 738.9130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.80	92.75	88.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		76.80	92.75	85.69
Klasse Q-acc	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		8 124.6150	75 378.1370	95 976.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.74	143.20	127.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.74	143.20	123.27
Klasse Q-dist	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		9 723.5800	10 325.6010	2 846.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.77	117.86	108.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.77	117.86	105.72

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse U-X-acc⁵	LU0896021903			
Aktien im Umlauf		1 218.0000	1 554.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 912.53	10 129.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 912.53	10 129.30	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV: 31.7.2020

³ Erste NAV: 7.8.2020

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf

⁵ Erste NAV: 27.1.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-12.6%	16.6%	0.9%
Klasse I-B-acc	USD	-12.1%	13.7%	-
Klasse I-X-acc	USD	-12.0%	13.8%	4.7%
Klasse I-X-dist	USD	-12.0%	13.8%	4.7%
Klasse K-B-mdist	USD	-12.1%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	-12.9%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	-12.0%	17.3%	1.5%
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist ¹	EUR	-	-	-1.0%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	-14.4%	13.9%	-2.8%
Klasse P-acc	USD	-13.6%	15.2%	-0.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-14.4%	13.9%	-2.8%
Klasse P-dist	USD	-13.6%	15.2%	-0.3%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-14.4%	13.9%	-2.8%
Klasse Q-acc	USD	-12.9%	16.2%	0.5%
Klasse Q-dist	USD	-12.9%	16.2%	0.5%
Klasse U-X-acc	USD	-12.0%	-	-
Benchmark: ²				
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index	USD	-11.7%	10.2%	3.9%
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	-12.7%	9.1%	1.4%

¹ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Märkte angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der Fed erwarteten. In den USA stieg der Gesamt-Konumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums an. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft in den Schwellenländern verfolgten die meisten Zentralbanken eine restriktive Geldpolitik, da die rasant steigenden Lebensmittel- und Energiepreise Aufwärtssdruck auf die Inflation ausübten. Die Wirtschaft Chinas hatte mit mehreren belastenden Faktoren zu kämpfen, unter anderem mit einer strengen Null-Covid-Politik, die zu Lockdowns in grossen Städten führte. Hinzu kamen das harte regulatorische Durchgreifen gegen Sektoren wie die Technologiebranche und die Einführung einer Politik der «drei roten Linien», die zu mehreren schlagzeilenträchtigen Zahlungsausfällen im Immobiliensektor führte. In dieser Zeit entwickelten sich die Staatsanleihenmärkte von Mosambik, Irak und Sambia am besten. Alle drei generierten positive Erträge. Die von der Ukraine, El Salvador und Sri Lanka ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum am schlechtesten und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern war die Performance in den Sektoren Diversifizierte, Infrastruktur und Finanzwesen am besten. Am schlechtesten schnitten die Bereiche Immobilien, Metalle und Bergbau sowie Öl und Gas ab. Alle Branchen verbuchten negative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Ausweitung der Kreditrisikoprämien und die steigenden Renditen von US-Treasuries belasteten die Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern. Die Investments in Finanzwerten, Quasi-Staatsanleihen und Konsumgüterwerten belasteten die Performance am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	9.00
Mexiko	6.38
Niederlande	5.43
Luxemburg	4.96
Vereinigte Arabische Emirate	4.14
Chile	3.71
Singapur	3.65
Hongkong	3.60
Mauritius	3.38
Indien	3.19
Kolumbien	3.17
Saudiarabien	3.15
Kanada	2.97
Vereinigte Staaten	2.77
Israel	2.28
Grossbritannien	2.24
China	2.11
Thailand	2.06
Türkei	2.06
Argentinien	1.81
Bermuda	1.80
Südkorea	1.74
Indonesien	1.63
Britische Jungferninseln	1.43
Macau	1.39
Brasilien	1.22
Uzbekistan	1.19
Nigeria	1.18
Peru	0.95
Ukraine	0.93
Oman	0.75
Österreich	0.74
Irland	0.54
Malaysia	0.51
Kuwait	0.45
Marokko	0.43
Togo	0.40
Bahrain	0.33
Isle of Man	0.31
Angola	0.30
Katar	0.29
Supranational	0.29
Guatemala	0.28
Ecuador	0.26
Trinidad und Tobago	0.26
Mongolei	0.22
Costa Rica	0.20
Panama	0.16
Pakistan	0.12
Total	92.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.42
Banken & Kreditinstitute	13.25
Erdöl	12.49
Bergbau, Kohle & Stahl	5.04
Energie- & Wasserversorgung	4.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.95
Chemie	2.87
Telekommunikation	2.70
Gastgewerbe & Freizeit	2.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.13
Immobilien	2.08
Anlagefonds	1.97
Verkehr & Transport	1.77
Elektrische Geräte & Komponenten	1.76
Länder- & Zentralregierungen	1.53
Diverse Dienstleistungen	1.43
Versicherungen	1.22
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.16
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.13
Maschinen & Apparate	1.00
Edelmetalle und -steine	0.91
Supranationale Organisationen	0.88
Tabak & alkoholische Getränke	0.54
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.53
Baugewerbe & Baumaterial	0.45
Internet, Software & IT-Dienste	0.35
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.34
Fahrzeuge	0.24
Diverse Handelsfirmen	0.23
Nichteisenmetalle	0.17
Landwirtschaft & Fischerei	0.13
Total	92.36

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	259 686 608.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-40 109 529.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	219 577 078.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 174 714.46
Andere liquide Mittel (Margins)	104 144.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	916 407.02
Forderungen aus Zeichnungen	85.61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 252 417.92
Vorausbezahlte Kosten	55 751.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	362.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	209 676.61
Total Aktiva	239 290 638.80
Passiva	
Kontokorrentkredit	-407.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 430 775.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 987.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 203.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 486.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-106 677.90
Total Passiva	-1 537 861.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	237 752 777.48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 607.27
Zinsen auf Wertpapiere	21 123 684.12
Dividenden	1 071.56
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	260 187.21
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	739 039.18
Total Erträge	22 125 589.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-954 651.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-64 131.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 278.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 182.25
Total Aufwendungen	-1 075 243.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 050 345.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 928 761.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	569.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-661 454.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 770 264.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	94 513.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 407 873.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	18 642 471.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-60 127 542.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-66 442.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	289 336.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-59 904 648.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-41 262 176.36

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	614 398 458.13
Zeichnungen	47 670 728.40
Rücknahmen	-363 624 725.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-315 953 996.66
Ausbezahlte Dividende	-19 429 507.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 050 345.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 407 873.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-59 904 648.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-41 262 176.36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	237 752 777.48

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	821 827.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 206.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 258.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	757 775.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 027.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 751.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157 782.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 996.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	208 614.5530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 084.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 212.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	233 485.5820
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 209 002.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 731.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 635 765.7900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	608 968.0000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 181.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	151 181.4850
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 360.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	143 360.5230
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	245 257.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	150 257.6860
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 255.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 729.5430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-923.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 061.6100
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 557.9240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 705.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 301.9450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 961.1240
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 154.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 307.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 430.2060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 031.7130
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 372.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	326.4470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102.0170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 597.0730
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 862.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	712.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-882.1140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 693.6460

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 378.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	989.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 242.9930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 124.6150
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 325.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-683.0210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 723.5800
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 554.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-417.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 218.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	5.44
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.68
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.99
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	4.48

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.94
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.92
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.90
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.80

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.57
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.57
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.57
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.57
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.56
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.55
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.54
K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.55
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.53
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.50
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.49
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.38
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.55
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.54
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.53
(EUR hedged) K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.53
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.52
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.48
(EUR hedged) K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.28

¹ Siehe Erläuterung 5

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-26.01.26	750 000.00	686 250.00	0.29
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	1 130 000.00	997 225.00	0.42
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	2 500 000.00	2 443 500.00	1.03
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	2 340 000.00	2 240 550.00	0.94
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	710 000.00	701 735.60	0.30
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	600 000.00	585 000.00	0.25
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	300 000.00	284 250.00	0.12
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	600 000.00	599 074.26	0.25
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000 14-30.07.24	530 000.00	453 452.10	0.19
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	510 000.00	412 651.20	0.17
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	700 000.00	687 443.75	0.29
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	1 550 000.00	1 270 321.88	0.53
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	710 000.00	701 923.75	0.30
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	550 000.00	540 134.37	0.23
Total USD		35 630 452.29	14.99
Total Medium-Term Notes, fester Zins		35 630 452.29	14.99
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	2 000 000.00	1 791 625.00	0.75
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	830 000.00	796 534.40	0.33
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	1 580 000.00	1 582 645.55	0.67
Total USD		4 170 804.95	1.75
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		4 170 804.95	1.75
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	640 000.00	572 800.00	0.24
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	750 000.00	756 937.50	0.32
USD ANGOLAN GOV'T INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	750 000.00	721 875.00	0.30
USD ARABIAN CENTRES SUKUK II LTD-REG-S 5.62500% 21-07.10.26	1 000 000.00	923 312.50	0.39
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS SA-REG-S 3.35000% 22-19.01.32	750 000.00	660 843.75	0.28
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 200 000.00	1 386 000.00	0.58
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	1 500 000.00	1 503 093.75	0.63
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	550 000.00	533 775.00	0.22
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.37500% 21-30.03.28	1 685 000.00	1 560 562.75	0.66
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	400 000.00	400 000.00	0.17
USD GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	900 000.00	247 500.00	0.10
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	790 000.00	768 275.00	0.32
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	1 170 000.00	1 137 825.00	0.48
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	600 000.00	582 600.00	0.25
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	570 000.00	575 272.50	0.24
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	1 500 000.00	1 368 750.00	0.58
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	1 200 000.00	1 094 880.00	0.46
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	850 000.00	856 375.00	0.36
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	1 100 000.00	177 925.00	0.07
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00	813 398.75	0.34
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	1 090 000.00	1 074 876.25	0.45
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	390 000.00	352 665.30	0.15
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 4.63800% 19-14.05.29	750 000.00	759 712.50	0.32
USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25	1 320 000.00	1 250 700.00	0.53
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	500 000.00	496 500.00	0.21
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 030 000.00	1 037 403.75	0.44
USD PAN AMERICAN ENERGY LLC/ARGENTINA-REG-S 9.12500% 21-30.04.27	900 000.00	980 887.50	0.41
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	800 000.00	815 900.00	0.34
USD POSCO-REG-S 4.00000% 18-01.08.23	750 000.00	759 046.87	0.32
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	350 000.00	354 112.50	0.15
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	500 000.00	505 000.00	0.21
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	800 000.00	788 150.00	0.33
USD SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	1 510 000.00	1 392 975.00	0.59
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	570 000.00	91 057.50	0.04
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	1 730 000.00	86 500.00	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	1 150 000.00	126 500.00	0.05
Total USD		27 513 988.67	11.57
Total Anleihen, fester Zins		27 513 988.67	11.57
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	650 000.00	668 200.00	0.28
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 561 500.00	0.66
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	1 660 000.00	1 699 217.50	0.72
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.625%/VAR 19-18.12.29	1 500 000.00	1 365 000.00	0.57
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	1 350 000.00	1 397 197.62	0.59
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 200 000.00	1 197 000.00	0.50
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	1 510 000.00	1 352 676.87	0.57
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	830 000.00	734 550.00	0.31
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-31.05.40	1 015 000.00	385 700.00	0.16
USD UKREXIMBANK BIZ FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.950%/VAR 19-14.11.29	900 000.00	374 040.00	0.16
Total USD		10 735 081.99	4.52
Total Anleihen, variabler Zins		10 735 081.99	4.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		203 339 907.42	85.53

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 21-28.01.28	750 000.00	705 937.50	0.30
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.20000% 19-29.01.30	600 000.00	561 750.00	0.24
USD	CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	400 000.00	400 790.00	0.17
USD	CSN RESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	1 150 000.00	1 009 125.00	0.42
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 3.85000% 20-13.01.30	600 000.00	546 000.00	0.23
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 3.75000% 21-04.05.31	760 000.00	566 817.50	0.24
USD	MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	980 000.00	817 258.75	0.34
USD	MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	900 000.00	739 329.87	0.31
Total USD			5 347 008.62	2.25

Total Notes, fester Zins **5 347 008.62** **2.25**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	790 000.00	791 204.75	0.33
Total USD			791 204.75	0.33

Total Anleihen, fester Zins **791 204.75** **0.33**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **6 138 213.37** **2.58**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	3 010 000.00	3 002 475.00	1.26
USD	SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL-REG-S 4.00000% 22-27.01.32	1 000 000.00	888 312.50	0.38
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.12500% 20-31.01.25	2 450 000.00	2 499 673.75	1.05
Total USD			6 390 461.25	2.69

Total Notes, fester Zins **6 390 461.25** **2.69**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **6 390 461.25** **2.69**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	670.00	3 708 496.90	1.56
Total Luxemburg			3 708 496.90	1.56

Total Investment Fonds, open end **3 708 496.90** **1.56**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **3 708 496.90** **1.56**

Total des Wertpapierbestandes **219 577 078.94** **92.36**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-4.00	10 437.50	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.22	14.00	-17 281.25	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	17.00	-6 773.45	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-46.00	42 531.25	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	33.00	-20 882.83	-0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.22	-3.00	-3 731.20	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	24.00	-3 937.54	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			362.48	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **362.48** **0.00**

Total Derivative Instrumente **362.48** **0.00**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	14 916 900.00	USD	15 770 876.12	13.6.2022	215 335.50	0.09
USD	179 099.53	EUR	172 400.00	13.6.2022	-5 658.89	0.00
Total Devisenterminkontrakte					209 676.61	0.09

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **15 278 859.03** **6.43**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-407.58** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **2 687 208.00** **1.12**

Total des Nettovermögens **237 752 777.48** **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		288 583 251.06	385 737 648.78	334 387 742.23
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		15 179.1970	41 774.5600	42 612.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.36	120.09	110.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.36	120.09	110.18
Klasse I-B-acc	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		132 560.0010	231 183.0480	63 330.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.93	117.77	107.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.93	117.77	107.49
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		2 505 884.1850	2 312 406.0520	2 027 732.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.17	107.21	97.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.17	107.21	97.74
Klasse K-1-acc²	LU0775388019			
Aktien im Umlauf		-	-	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	5 295 474.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	5 295 474.00
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		141 155.4680	177 581.8330	221 074.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.58	93.68	86.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.58	93.68	86.73
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2064626802			
Aktien im Umlauf		102 800.5960	120 551.9550	146 194.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.14	99.34	93.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		81.14	99.34	93.23
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		7 001.9460	6 848.9080	6 906.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.30	64.47	62.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		51.30	64.47	62.12
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU2064626984			
Aktien im Umlauf		232 161.1040	251 886.3650	211 104.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.48	97.34	93.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		76.48	97.34	93.23
Klasse P-mdist³	LU0775387987			
Aktien im Umlauf		-	8 287.3030	11 584.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	95.85	93.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	95.85	93.00
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		28 427.7650	113 832.3400	153 602.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.12	118.84	109.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.12	118.84	109.26
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2064627016			
Aktien im Umlauf		18 245.5580	34 554.5650	35 676.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.60	100.42	93.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		82.60	100.42	93.58
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU2064627107			
Aktien im Umlauf		9 264.8220	9 264.8220	12 373.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.55	97.35	93.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		76.55	97.35	93.58
Klasse U-X-acc⁴	LU0775388282			
Aktien im Umlauf		-	1 359.4990	3 401.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 745.73	9 796.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	10 745.73	9 796.29
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1957417519			
Aktien im Umlauf		449.8360	969.9200	969.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 866.99	9 897.35	9 488.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 866.99	9 897.35	9 488.76

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

³ Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.5.2022 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	USD	-16.4%	9.0%	0.6%
Klasse I-B-acc	USD	-16.0%	9.6%	1.1%
Klasse I-X-acc	USD	-15.9%	9.7%	1.2%
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-	0.2%
Klasse P-acc	USD	-17.2%	8.0%	-0.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-18.3%	6.6%	-
Klasse P-dist	USD	-17.2%	8.0%	-0.4%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-18.3%	6.5%	-
Klasse P-mdist ²	USD	-	8.0%	-0.3%
Klasse Q-acc	USD	-16.6%	8.8%	0.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-17.7%	7.3%	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-17.7%	7.3%	-
Klasse U-X-acc ³	USD	-	9.7%	1.2%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	-15.9%	9.7%	1.2%
Benchmark: ⁴				
JP Morgan GBI-EM Global Diversified	USD	-16.5%	8.4%	2.1%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (hedged EUR)	EUR	-13.6%	-1.2%	-

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

² Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

³ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.5.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Märkte angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der Fed erwarteten. In den USA stieg der Gesamt-Konsumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums an. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft in den Schwellenländern verfolgten die meisten Zentralbanken eine restriktive Geldpolitik, da die rasant steigenden Lebensmittel- und Energiepreise Aufwärtssdruck auf die Inflation ausübten. Die Wirtschaft Chinas hatte mit mehreren belastenden Faktoren zu kämpfen, unter anderem mit einer strengen Null-Covid-Politik, die zu Lockdowns in grossen Städten führte. Hinzu kamen das harte regulatorische Durchgreifen gegen Sektoren wie die Technologiebranche und die Einführung einer Politik der «drei roten Linien», die zu mehreren schlagzeilenträchtigen Zahlungsausfällen im Immobiliensektor führte. In dieser Zeit entwickelten sich die Staatsanleihenmärkte (USD) von Mosambik, Irak und Sambia am besten. Alle drei generierten positive Erträge. Die von der Ukraine, El Salvador und Sri Lanka ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum am schlechtesten und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern war die Performance in den Sektoren Diversifizierte, Infrastruktur und Finanzwesen am besten. Am schlechtesten schnitten die Bereiche Immobilien, Metalle und Bergbau sowie Öl und Gas ab. Alle Branchen verbuchten negative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Ausweitung der Kreditrisikoprämien und die steigenden Renditen von US-Treasuries belasteten die Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Schwellenländern, Emittenten und Währungen. Vor allem die Investments in Russland, Polen und Ungarn schlugen negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	11.07
Mexiko	9.76
Südafrika	9.12
China	8.48
Malaysia	8.23
Indonesien	7.97
Thailand	5.74
Kolumbien	5.37
Polen	4.33
Brasilien	4.08
Tschechische Republik	3.79
Peru	3.10
Ungarn	2.52
Rumänien	1.78
Grossbritannien	1.62
Ägypten	1.08
Uzbekistan	0.92
Indien	0.80
Russische Föderation (GUS)	0.65
Luxemburg	0.52
Ukraine	0.48
Uruguay	0.44
Nigeria	0.42
Kanada	0.32
Mauritius	0.30
Costa Rica	0.30
Vereinigte Arabische Emirate	0.29
Pakistan	0.28
Israel	0.28
Argentinien	0.27
Angola	0.27
Niederlande	0.26
Kenia	0.26
Ecuador	0.26
Türkei	0.26
Dominikanische Republik	0.24
Libanon	0.02
Total	95.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	87.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.64
Energie- & Wasserversorgung	1.33
Erdöl	1.21
Supranationale Organisationen	1.03
Kantone, Bundesstaaten	0.74
Bergbau, Kohle & Stahl	0.63
Anlagefonds	0.52
Telekommunikation	0.41
Maschinen & Apparate	0.30
Banken & Kreditinstitute	0.29
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.28
Immobilien	0.01
Total	95.88

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	343 991 400.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-67 294 643.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	276 696 757.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 688 156.97*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 538 640.59
Forderungen aus Zeichnungen	73.60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 676 339.73
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	163.22
Vorausbezahlte Kosten	63 034.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	110 425.05
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 929 484.70
Total Aktiva	292 703 075.17
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-3 925 715.51
Kontokorrentkredit	-39 294.58
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-70.39
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-718.96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-57 919.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56 232.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 775.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 096.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-96 105.49
Total Passiva	-4 119 824.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	288 583 251.06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	31 844.13
Zinsen auf Wertpapiere	16 297 961.93
Dividenden	8 687.62
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 189 896.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	26 505.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	140 928.47
Total Erträge	17 695 824.77
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-788 430.77
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-872 457.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 463.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104 611.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 386.75
Sonstige Aufwendungen	-2 218.30
Total Aufwendungen	-1 831 568.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 864 256.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-9 077 215.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-19 409.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	465 505.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 409 970.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3 099.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 800 982.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 243 207.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 621 049.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-63 575 518.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	601 140.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	35 339.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 357 449.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 701 450.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-67 997 938.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-65 376 889.02

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 2 560 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 820 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 34 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	385 737 648.78
Zeichnungen	42 469 129.42
Rücknahmen	-72 752 216.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 283 087.49
Ausbezahlte Dividende	-1 494 421.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 864 256.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 243 207.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-67 997 938.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-65 376 889.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	288 583 251.06

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 774.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 595.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 179.1970
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 183.0480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 869.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235 492.2210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 560.0010
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 312 406.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	245 658.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 179.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 505 884.1850
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 581.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 516.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 155.4680
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 551.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	894.8520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 646.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 800.5960
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 848.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 001.9460
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	251 886.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 178.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 903.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	232 161.1040
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 287.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 287.3030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 832.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	202.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 607.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 427.7650
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 554.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 309.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 245.5580
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 264.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 264.8220

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 359.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 457.4990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	969.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-520.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	449.8360

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.48
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.64
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	4.21

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.47
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.46
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.46
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.46
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.44
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.43
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.42
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.42
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.42
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.39
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	96.82
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	35.43
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	45.08
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	52.89
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	36.56
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	40.71
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	43.24
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	44.11
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	39.96
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	40.17
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	29.58

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.04.19-01.07.23	11 500.00	2 118 318.52	0.73
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 0.00000% 08.01.21-01.07.24	17 620.00	2 905 458.46	1.01
Total BRL		5 023 776.98	1.74
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		5 023 776.98	1.74
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	36 600.00	6 746 236.83	2.34
Total BRL		6 746 236.83	2.34
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 146 616.72	0.74
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	15 600 000 000.00	3 966 619.23	1.37
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 519 539.48	0.53
Total COP		7 632 775.43	2.64
DOP			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 8.90000% 18-15.02.23	20 150 000.00	361 961.83	0.12
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	342 990.57	0.12
Total DOP		704 952.40	0.24
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	200 865.86	0.07
Total MXN		200 865.86	0.07
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	999 788.05	0.35
PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 187 771.30	0.41
Total PEN		2 187 559.35	0.76
USD			
USD ADANI GREEN ENERGY LTD-REG-S 4.37500% 21-08.09.24	950 000.00	893 000.00	0.31
USD ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	2 600 000.00	734 500.00	0.25
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 12.00000% 20-22.01.24	350 000.00	35 393.75	0.01
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	850 000.00	852 550.00	0.30
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	900 000.00	744 637.50	0.26
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.50000% 17-01.04.25	900 000.00	912 656.25	0.32
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	900 000.00	873 000.00	0.30
USD IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	785 000.00	756 543.75	0.26
USD IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	915 000.00	815 722.50	0.28
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	745 000.00	0.26
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	800 000.00	744 000.00	0.26
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	910 000.00	834 811.25	0.29
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	825 000.00	826 701.56	0.29
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	1 700 000.00	1 464 363.00	0.51
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	210 000.00	63 000.00	0.02
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	900 000.00	392 062.50	0.14
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 6.87600% 21-21.05.29	650 000.00	235 625.00	0.08
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	850 000.00	307 275.00	0.11
USD UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV-REG-S 9.87500% 21-28.01.29	550 000.00	242 000.00	0.08
USD UZBEKNEFTGAZ JSC-REG-S 4.75000% 21-16.11.28	1 250 000.00	1 000 000.00	0.35
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	965 000.00	905 773.12	0.31
Total USD		14 378 615.18	4.99
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF 8.25000% 21-21.05.31	26 500 000.00	586 351.66	0.21
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	16 350 000.00	410 139.47	0.14
Total UYU		996 491.13	0.35
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	58 350 000.00	2 548 906.97	0.88
Total ZAR		2 548 906.97	0.88
Total Notes, fester Zins		35 396 403.15	12.27
Medium-Term Notes, fester Zins			
IDR			
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	2 967 561.31	1.03
Total IDR		2 967 561.31	1.03
USD			
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	750 000.00	65 531.25	0.02
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 6.12500% 21-28.09.28	1 500 000.00	1 220 437.50	0.42
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	1 100 000.00	816 871.00	0.28
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 400 000.00	1 429 137.50	0.50
Total USD		3 531 977.25	1.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins		6 499 538.56	2.25

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
ARS			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	51 345.69	0.02
Total ARS		51 345.69	0.02
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 19-11.04.24	10 000 000.00	1 529 208.49	0.53
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	15 000 000.00	2 336 096.72	0.81
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	15 000 000.00	2 318 687.05	0.80
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.94000% 19-17.10.24	20 000 000.00	3 051 322.22	1.06
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	10 000 000.00	1 535 978.32	0.53
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 540 918.56	0.53
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	29 300 000.00	4 354 194.97	1.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	10 000 000.00	1 519 469.96	0.53
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.81000% 20-14.09.50	9 000 000.00	1 469 036.97	0.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	18 000 000.00	2 801 893.40	0.97
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	3 000 000.00	468 702.22	0.16
Total CNY		22 925 508.88	7.94
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	2 713 311.62	0.94
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	1 127 755.85	0.39
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 17-30.06.32	8 800 000 000.00	1 757 348.99	0.61
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	1 470 000 000.00	286 379.42	0.10
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	7 150 000 000.00	1 846 253.02	0.64
Total COP		7 731 048.90	2.68
CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	132 300 000.00	4 394 545.55	1.52
CZK CZECH REPUBLIC 2.00000% 17-13.10.33	19 090 000.00	629 919.06	0.22
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	27 000 000.00	1 024 482.35	0.35
CZK CZECH REPUBLIC 2.75000% 18-23.07.29	52 800 000.00	2 022 187.03	0.70
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	26 900 000.00	1 158 676.73	0.40
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	34 200 000.00	1 116 982.92	0.39
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.45000% 15-25.10.23	14 800 000.00	593 430.94	0.21
Total CZK		10 940 224.58	3.79
EGP			
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.36900% 20-20.10.25	10 000 000.00	516 308.95	0.18
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.48300% 21-06.04.26	25 000 000.00	1 271 499.73	0.44
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.53100% 21-14.09.24	25 000 000.00	1 319 645.79	0.46
Total EGP		3 107 454.47	1.08
HUF			
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	335 000 000.00	576 459.49	0.20
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	462 900 000.00	1 232 507.60	0.43
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28	772 000 000.00	2 031 673.54	0.70
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	441 000 000.00	885 804.73	0.31
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	1 156 000 000.00	2 547 587.34	0.88
Total HUF		7 274 032.70	2.52
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32	27 556 000 000.00	2 012 697.30	0.70
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	410 466.76	0.14
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	52 800 000 000.00	3 523 379.65	1.22
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	12 300 000 000.00	893 333.77	0.31
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	24 100 000 000.00	1 832 168.53	0.63
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	21 800 000 000.00	1 577 326.62	0.55
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 591 540.32	0.55
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	23 860 000 000.00	1 750 922.39	0.61
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39	67 000 000 000.00	4 893 697.15	1.70
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	233 529.93	0.08
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 19-15.06.25	3 600 000 000.00	252 451.82	0.09
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	731 997.10	0.25
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	49 700 000 000.00	3 294 359.02	1.14
Total IDR		22 997 870.36	7.97
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	383 000.00	1 913 989.70	0.66
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	848 300.00	4 391 597.42	1.52
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	205 700.00	1 160 442.05	0.40
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27	938 140.00	4 513 189.62	1.57
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	1 740 000.00	8 724 096.80	3.02
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	97 000.00	464 372.80	0.16
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	339 650.00	1 549 005.94	0.54
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	33 330.00	152 072.25	0.05
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	663 200.00	3 079 995.94	1.07
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	60 000.00	304 255.06	0.11
Total MXN		26 253 017.58	9.10
PEN			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 111 055.77	0.39
Total PEN		1 111 055.77	0.39
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	7 170 000.00	1 676 864.71	0.58
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	4 600 000.00	1 040 939.11	0.36
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 000 000.00	378 476.97	0.13
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	8 500 000.00	1 795 945.14	0.62
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	15 970 000.00	3 165 393.79	1.10
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	2 500 000.00	370 532.11	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 18-25.04.24	8 500 000.00	1 844 444.44	0.64
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	2 000 000.00	362 973.09	0.12
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	10 900 000.00	1 665 707.90	0.58
Total PLN		12 301 277.26	4.26
RON			
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22	1 275 000.00	270 972.20	0.09
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	148 428.68	0.05
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	13 000 000.00	2 581 016.34	0.90
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	3 000 000.00	642 787.97	0.22
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75000% 19-11.10.34	9 300 000.00	1 491 892.84	0.52
Total RON		5 135 098.03	1.78
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27*	317 400 000.00	314 880.95	0.11
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23*	49 500 000.00	49 107.14	0.02
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28*	404 400 000.00	401 190.48	0.14
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23*	163 050 000.00	161 755.95	0.06
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33*	200 780 000.00	199 186.51	0.07
RUB RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29*	99 200 000.00	98 412.70	0.03
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31*	92 000 000.00	91 269.84	0.03
Total RUB		1 315 803.57	0.46
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	31 000 000.00	959 537.41	0.33
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 401 113.21	0.49
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 18-17.12.28	125 700 000.00	3 733 811.96	1.29
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	83 100 000.00	2 765 746.48	0.96
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	14 000 000.00	378 870.76	0.13
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35	11 200 000.00	267 351.24	0.09
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	68 000 000.00	1 987 212.96	0.69
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	51 600 000.00	1 471 163.64	0.51
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	175 856.78	0.06
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	64 100 000.00	1 549 705.54	0.54
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	52 700 000.00	1 631 448.31	0.57
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	243 191.38	0.08
Total THB		16 565 009.67	5.74
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.50000% 17-11.08.27	2 800 000.00	113 473.10	0.04
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	3 000 000.00	128 719.22	0.04
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	5 300 000.00	307 626.11	0.11
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	185 175.02	0.06
Total TRY		734 993.45	0.25
USD			
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	800 000.00	770 000.00	0.27
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.50000% 21-30.03.24	830 000.00	814 437.50	0.28
Total USD		1 584 437.50	0.55
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	272 814.14	0.09
Total UYU		272 814.14	0.09
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	8 600 000.00	597 998.10	0.21
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	26 700 000.00	1 406 121.42	0.49
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	38 400 000.00	1 587 348.50	0.55
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	32 650 000.00	2 126 614.89	0.74
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	108 400 000.00	5 625 627.33	1.95
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	41 300 000.00	2 150 585.18	0.74
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	48 150 000.00	2 790 540.57	0.97
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	133 400 000.00	7 491 500.90	2.59
Total ZAR		23 776 336.89	8.24
Total Anleihen, fester Zins		164 077 329.44	56.86
Anleihen, variabler Zins			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	201 943.37	0.07
Total PLN		201 943.37	0.07
USD			
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-31.05.40	1 200 000.00	456 000.00	0.15
Total USD		456 000.00	0.15
Total Anleihen, variabler Zins		657 943.37	0.22
Wandelanleihen, fester Zins			
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 Wandelanleihen, fester Zins		20.00	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		211 655 011.50	73.34

* Fair-valued - siehe Erläuterung 15 – Ereignis

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

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	8 000 000.00	7 998 090.40	2.77
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.21-06.10.22	8 000 000.00	7 963 712.00	2.76
USD	UNITED STATES TREASURY BILL 0.00000% 06.01.22-07.07.22	8 000 000.00	7 994 115.20	2.77
Total USD			23 955 917.60	8.30

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

23 955 917.60 **8.30**

Notes, fester Zins

PEN

PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	13 650 000.00	3 543 037.85	1.23
Total PEN			3 543 037.85	1.23

Total Notes, fester Zins

3 543 037.85 **1.23**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins

10.80 **0.00**

Anleihen, fester Zins

COP

COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	120 760.39	0.04
Total COP			120 760.39	0.04

MYR

MYR	MALAYSIA 2.63200% 20-15.04.31	19 927 000.00	4 034 733.95	1.40
MYR	MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	675 761.22	0.23
MYR	MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32	9 900 000.00	2 143 858.17	0.74
MYR	MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	27 350 000.00	6 176 395.81	2.14
MYR	MALAYSIA 3.79500% 15-30.09.22	2 600 000.00	597 248.83	0.21
MYR	MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	716 734.73	0.25
MYR	MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	3 000 000.00	639 725.87	0.22
MYR	MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	6 018 000.00	1 358 169.89	0.47
MYR	MALAYSIA 3.95500% 15-15.09.25	2 950 000.00	681 292.68	0.23
MYR	MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50	9 000 000.00	1 790 195.27	0.62
MYR	MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	820 201.21	0.28
MYR	MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	110 659.40	0.04
MYR	MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	456 344.98	0.16
MYR	MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	9 980 000.00	2 326 652.43	0.81
MYR	MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	1 100 000.00	250 556.82	0.09
Total MYR			22 778 531.26	7.89

PEN

PEN	PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 700 000.00	1 744 243.03	0.61
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.35000% 19-12.08.40	1 700 000.00	350 973.90	0.12
Total PEN			2 095 216.93	0.73

RUB

RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31*	70 500 000.00	69 940.48	0.03
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26*	206 150 000.00	204 513.89	0.07
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24*	35 000 000.00	34 722.22	0.01
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34*	20 000 000.00	19 841.27	0.01
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	125 700 000.00	124 702.38	0.04
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39*	114 300 000.00	113 392.86	0.04
Total RUB			567 113.10	0.20

USD

USD	1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	1 000 000.00	977 500.00	0.34
Total USD			977 500.00	0.34

Total Anleihen, fester Zins

26 539 121.68 **9.20**

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

54 038 087.93 **18.73**

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

Aktien

Mexiko

MXN	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	15 777.00	0.01	0.00
Total Mexiko			0.01	0.00

Total Aktien

0.01 **0.00**

* Fair-valued - siehe Erläuterung 15 – Ereignis

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Bermuda			
USD SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89	0.00
USD SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22	0.00
Total Bermuda		11.11	0.00
Total Investment Fonds, closed end		11.11	0.00
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.02.22-04.08.22	8 000 000.00	7 986 025.60	2.77
Total USD		7 986 025.60	2.77
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		7 986 025.60	2.77
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
USD			
USD LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	1 000 000.00	10.00	0.00
Total USD		10.00	0.00
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		10.00	0.00
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	10 000 000.00	1 523 142.00	0.53
Total CNY		1 523 142.00	0.53
Total Anleihen, fester Zins		1 523 142.00	0.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 509 188.72	3.30
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	270.00	1 494 468.90	0.51
Total Luxemburg		1 494 468.90	0.51
Total Investment Fonds, open end		1 494 468.90	0.51
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 494 468.90	0.51
Total des Wertpapierbestandes		276 696 757.05	95.88

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-126.00	114 156.25	0.04
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.22	-3.00	-3 731.20	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		110 425.05	0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		110 425.05	0.04

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	-171 534.10	-0.06
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.79500% 21-02.01.23	51 000 000.00	-694 847.82	-0.24
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 21-02.01.23			
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 7.90000% 21-04.01.27	47 000 000.00	-1 061 664.79	-0.37
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE PAYER BZD 21-04.01.27			
BRL BANK OF AMER/INTEREST RATE SWAP REC 9.76000% 17-02.01.23	15 800 000.00	452 682.71	0.15
BRL BANK OF AMER/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 17-02.01.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	21 374.52	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00	-206 992.03	-0.07
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 5.92750% 20-09.05.30	62 000 000.00	-468 380.62	-0.16
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.05.30			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.04000% 19-04.02.29	1 000 000 000.00	-155 216.98	-0.05
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 19-04.02.29			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 19-05.08.29	3 000 000 000.00	-742 325.96	-0.26
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 19-05.08.29			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-729 524.84	-0.25
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27			

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CLP	BANK OF AMER/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	-200 473.33	-0.07
CLP	BANK OF AMER/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 19-19.11.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	70 000 000.00	-6 694.24	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 17-22.12.22			
BRL	GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29	25 000 000.00	37 881.97	0.01
BRL	GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-3 925 715.51	-1.36
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-3 925 715.51	-1.36
Total Derivative Instrumente			-3 815 290.46	-1.32

Devisenterminkontrakte

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

MYR	28 065 000.00	USD	6 691 702.43	17.6.2022	-288 687.29	-0.10
USD	252 324.04	PHP	13 300 000.00	17.6.2022	-744.60	0.00
IDR	41 910 000 000.00	USD	2 912 439.19	17.6.2022	-32 356.09	-0.01
USD	460 510.81	CNY	2 930 000.00	17.6.2022	21 084.37	0.01
BRL	120 880 000.00	USD	23 510 648.64	17.6.2022	1 885 770.75	0.65
USD	2 181 546.51	PEN	8 176 000.00	17.6.2022	-33 060.04	-0.01
CLP	6 407 300 000.00	USD	7 839 114.21	17.6.2022	-76 680.39	-0.03
USD	3 235 727.44	COP	12 299 000 000.00	17.6.2022	-14 834.06	-0.01
HUF	114 200 000.00	USD	325 707.44	17.6.2022	-18 147.95	-0.01
EGP	3 370 000.00	USD	202 950.92	16.6.2022	-22 878.65	-0.01
CZK	121 810 000.00	USD	5 307 375.51	17.6.2022	-41 908.51	-0.01
RON	11 899 000.00	USD	2 581 574.91	17.6.2022	-9 344.62	0.00
PLN	17 545 000.00	USD	4 025 062.99	17.6.2022	69 080.55	0.02
MXN	202 610 000.00	USD	9 551 744.52	17.6.2022	694 673.57	0.24
ZAR	35 250 000.00	USD	2 312 557.13	17.6.2022	-55 159.07	-0.02
THB	311 570 000.00	USD	9 334 230.90	17.6.2022	-225 762.86	-0.08
TRY	28 760 000.00	USD	1 746 229.08	17.6.2022	-24 679.77	-0.01
USD	164 480.90	PLN	716 000.00	17.6.2022	-2 598.43	0.00
USD	134 713.77	CZK	3 080 000.00	17.6.2022	1 574.96	0.00
USD	127 103.26	CLP	105 000 000.00	17.6.2022	-104.07	0.00
BRL	12 300 000.00	USD	2 346 432.66	17.6.2022	237 749.66	0.08
CNY	9 300 000.00	USD	1 451 061.77	17.6.2022	-56 295.24	-0.02
BRL	11 500 000.00	USD	2 200 956.94	17.6.2022	215 148.48	0.07
USD	1 179 208.69	BRL	6 080 000.00	17.6.2022	-98 175.74	-0.03
USD	168 760.37	MYR	712 000.00	17.6.2022	6 317.94	0.00
USD	178 779.84	EGP	3 370 000.00	16.6.2022	-1 292.43	0.00
ZAR	9 670 000.00	USD	648 193.36	17.6.2022	-28 929.84	-0.01
MXN	16 600 000.00	USD	809 379.69	17.6.2022	30 117.57	0.01
PEN	2 750 000.00	USD	724 103.43	17.6.2022	20 780.13	0.01
CLP	637 000 000.00	USD	788 961.96	17.6.2022	-17 237.47	-0.01
USD	2 529 771.09	BRL	12 300 000.00	17.6.2022	-54 411.23	-0.02
RON	921 000.00	USD	203 529.90	17.6.2022	-4 435.51	0.00
ZAR	6 290 000.00	USD	424 725.22	17.6.2022	-21 915.75	-0.01
CZK	6 380 000.00	USD	286 566.16	17.6.2022	-10 778.63	0.00
USD	572 328.23	MXN	11 500 000.00	17.6.2022	-9 251.20	0.00
PLN	1 560 000.00	USD	368 002.29	17.6.2022	-3 974.71	0.00
THB	12 300 000.00	USD	368 372.66	17.6.2022	-8 793.25	0.00
USD	140 167.20	CNY	897 000.00	17.6.2022	5 639.72	0.00
USD	248 667.85	MYR	1 050 000.00	17.6.2022	9 110.90	0.00
COP	1 730 000 000.00	USD	454 187.45	17.6.2022	3 042.52	0.00
PEN	531 000.00	USD	144 923.58	17.6.2022	-1 093.34	0.00
USD	224 756.51	BRL	1 080 000.00	17.6.2022	-2 147.30	0.00
USD	215 621.66	HUF	72 700 000.00	17.6.2022	19 828.53	0.01
BRL	16 500 000.00	USD	3 464 930.70	17.6.2022	1 655.34	0.00
ZAR	1 750 000.00	USD	119 399.20	17.6.2022	-7 329.79	0.00
USD	118 157.12	CZK	2 670 000.00	17.6.2022	2 741.33	0.00
MXN	2 430 000.00	USD	121 407.71	17.6.2022	1 482.55	0.00
HUF	518 000 000.00	USD	1 483 082.69	17.6.2022	-88 023.00	-0.03
CLP	130 000 000.00	USD	159 196.67	17.6.2022	-1 701.88	0.00
MYR	681 000.00	USD	161 030.98	17.6.2022	-5 661.18	0.00
PLN	5 620 000.00	USD	1 310 249.63	17.6.2022	1 183.07	0.00
THB	8 340 000.00	USD	249 179.11	17.6.2022	-5 366.73	0.00
CNY	778 000.00	USD	121 528.32	17.6.2022	-4 847.85	0.00
RON	7 060 000.00	USD	1 546 774.14	17.6.2022	-20 600.02	-0.01
PLN	15 000 000.00	USD	3 463 401.77	17.6.2022	36 863.44	0.01
USD	764 025.08	ZAR	11 500 000.00	17.6.2022	27 568.98	0.01
USD	156 087.87	THB	5 280 000.00	17.6.2022	1 731.83	0.00
IDR	3 840 000 000.00	USD	267 072.47	17.6.2022	-3 185.11	0.00
USD	3 021 800.13	CNY	19 600 000.00	17.6.2022	82 292.18	0.03
CLP	1 940 000 000.00	USD	2 296 401.52	17.6.2022	53 905.41	0.02
USD	2 306 363.30	BRL	11 200 000.00	17.6.2022	-46 713.28	-0.02
USD	3 015 401.74	COP	11 700 000 000.00	17.6.2022	-76 847.19	-0.03
USD	211 509.89	RON	982 000.00	17.6.2022	-770.99	0.00
USD	298 190.19	CZK	6 840 000.00	17.6.2022	2 518.29	0.00
TRY	1 720 000.00	USD	112 321.83	17.6.2022	-9 364.08	0.00
USD	563 522.54	ZAR	8 940 000.00	17.6.2022	-8 992.03	0.00
USD	665 441.32	THB	22 700 000.00	17.6.2022	1 827.29	0.00
USD	440 115.72	PLN	1 920 000.00	17.6.2022	-7 918.23	0.00
USD	511 596.18	MYR	2 250 000.00	17.6.2022	-1 740.15	0.00
USD	525 833.05	BRL	2 620 000.00	17.6.2022	-24 618.79	-0.01
USD	252 152.59	CLP	217 000 000.00	17.6.2022	-10 742.57	0.00
USD	537 373.98	CNY	3 550 000.00	17.6.2022	4 963.10	0.00
USD	200 603.83	COP	794 000 000.00	17.6.2022	-9 246.23	0.00
USD	222 444.03	HUF	78 200 000.00	17.6.2022	11 838.49	0.00
USD	690 652.50	MXN	14 200 000.00	17.6.2022	-27 471.66	-0.01
USD	814 255.98	PEN	3 130 000.00	17.6.2022	-33 556.95	-0.01
USD	178 889.52	MXN	3 680 000.00	17.6.2022	-7 215.90	0.00
THB	48 700 000.00	USD	1 420 972.62	17.6.2022	2 727.97	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	902 106.86	PLN	4 030 000.00	17.6.2022	-38 297.73	-0.01
USD	149 295.86	TRY	2 290 000.00	17.6.2022	12 218.39	0.00
ZAR	1 680 000.00	USD	105 704.47	17.6.2022	1 882.16	0.00
MYR	1 970 000.00	USD	453 603.50	17.6.2022	-4 149.03	0.00
USD	212 422.95	PHP	11 200 000.00	17.6.2022	-687.48	0.00
USD	1 051 686.29	BRL	5 270 000.00	17.6.2022	-55 520.28	-0.02
COP	2 500 000 000.00	USD	625 625.63	17.6.2022	35 111.32	0.01
USD	1 342 520.93	IDR	19 600 000 000.00	17.6.2022	-4 404.12	0.00
USD	1 205 417.61	CNY	8 010 000.00	17.6.2022	4 118.70	0.00
EUR	27 650 900.00	USD	29 081 289.35	6.6.2022	541 142.52	0.19
THB	6 340 000.00	USD	184 573.82	17.6.2022	770.36	0.00
MYR	522 000.00	USD	120 265.97	17.6.2022	-1 171.94	0.00
USD	262 948.61	ZAR	4 180 000.00	17.6.2022	-4 737.17	0.00
IDR	3 210 000 000.00	USD	221 008.93	17.6.2022	-415.59	0.00
USD	183 752.49	BRL	932 000.00	17.6.2022	-12 057.10	0.00
TRY	2 490 000.00	USD	163 100.99	17.6.2022	-14 051.69	0.00
CNY	733 000.00	USD	110 264.53	17.6.2022	-332.93	0.00
USD	352 267.07	COP	1 430 000 000.00	17.6.2022	-25 674.47	-0.01
BRL	28 100 000.00	USD	5 547 877.59	17.6.2022	355 823.48	0.12
USD	2 894 706.49	CLP	2 510 000 000.00	17.6.2022	-146 154.54	-0.05
USD	2 883 675.46	COP	11 800 000 000.00	17.6.2022	-235 002.94	-0.08
USD	1 454 910.22	TRY	22 400 000.00	17.6.2022	114 065.14	0.04
ZAR	42 800 000.00	USD	2 716 755.86	17.6.2022	24 141.64	0.01
USD	5 986 481.04	MXN	121 000 000.00	17.6.2022	-132 745.99	-0.05
COP	11 600 000 000.00	USD	2 853 628.54	17.6.2022	212 190.91	0.07
USD	11 102 439.02	BRL	56 900 000.00	17.6.2022	-852 030.40	-0.30
USD	3 049 246.60	CZK	72 200 000.00	17.6.2022	-71 734.58	-0.03
USD	1 424 188.72	ZAR	23 200 000.00	17.6.2022	-61 531.42	-0.02
USD	180 027.02	PLN	805 000.00	17.6.2022	-7 820.55	0.00
BRL	1 820 000.00	USD	350 296.40	17.6.2022	32 078.54	0.01
USD	203 682.67	MYR	895 000.00	17.6.2022	-511.11	0.00
USD	178 337.10	IDR	2 610 000 000.00	17.6.2022	-1 023.84	0.00
USD	155 300.17	CNY	1 050 000.00	17.6.2022	-2 173.47	0.00
CNY	31 700 000.00	USD	4 702 566.38	17.6.2022	51 637.81	0.02
USD	773 003.92	EUR	731 500.00	6.6.2022	-10 652.63	0.00
IDR	1 860 000 000.00	USD	127 998.06	17.6.2022	-177.62	0.00
BRL	14 300 000.00	USD	2 775 082.48	17.6.2022	229 292.08	0.08
CNY	17 900 000.00	USD	2 633 902.30	17.6.2022	50 648.33	0.02
USD	180 904.14	TRY	2 970 000.00	17.6.2022	3 122.45	0.00
USD	104 580.00	RON	499 000.00	17.6.2022	-3 289.81	0.00
THB	47 500 000.00	USD	1 366 544.68	17.6.2022	22 074.99	0.01
TRY	4 250 000.00	USD	256 413.94	17.6.2022	-2 012.53	0.00
USD	261 678.23	THB	9 010 000.00	17.6.2022	-1 721.00	0.00
USD	139 256.94	HUF	50 900 000.00	17.6.2022	2 174.82	0.00
USD	263 349.13	ZAR	4 190 000.00	17.6.2022	-4 977.05	0.00
USD	387 306.40	MXN	7 770 000.00	17.6.2022	-5 639.01	0.00
USD	449 889.54	BRL	2 240 000.00	17.6.2022	-20 725.78	-0.01
USD	324 896.62	MYR	1 430 000.00	17.6.2022	-1 357.14	0.00
USD	264 593.52	CNY	1 780 000.00	17.6.2022	-2 361.79	0.00
USD	262 624.38	COP	1 070 000 000.00	17.6.2022	-20 171.03	-0.01
EUR	386 000.00	USD	409 107.16	6.6.2022	4 414.96	0.00
COP	11 000 000 000.00	USD	2 791 878.17	17.6.2022	115 364.41	0.04
USD	1 499 026.87	BRL	7 240 000.00	17.6.2022	-22 069.06	-0.01
EUR	620 100.00	USD	666 106.46	6.6.2022	-1 792.82	0.00
USD	359 003.05	EUR	334 400.00	6.6.2022	760.06	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 929 484.70	0.67

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	8 226 797.56*	2.85
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-39 294.58	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	5 584 796.79	1.93
Total des Nettovermögens	288 583 251.06	100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 2 560 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 820 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 34 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	16.12.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		58 761 009.16	61 814 128.54	70 918 667.11
Klasse K-1-acc	LU1562322385			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 491 234.01	5 488 461.06	5 338 759.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 491 234.01	5 488 461.06	5 338 759.22
Klasse K-1-dist	LU1562322468			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 912 086.35	5 029 462.61	5 010 813.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 912 086.35	5 029 462.61	5 010 813.09
Klasse K-1-qdist	LU1562322542			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 953 857.90	5 011 764.80	4 992 769.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 953 857.90	5 011 764.80	4 992 769.00
Klasse K-X-acc	LU1586331834			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.40	109.98	106.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.40	109.98	106.34
Klasse P-acc	LU1562321817			
Aktien im Umlauf		124 648.9340	140 319.9570	148 279.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.57	108.66	105.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.57	108.66	105.96
Klasse P-dist	LU1562321908			
Aktien im Umlauf		68 471.4740	69 171.4740	75 518.9370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.29	100.51	100.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.29	100.51	100.14
Klasse P-qdist	LU1562322039			
Aktien im Umlauf		25 745.6360	25 745.6360	25 745.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.03	100.19	99.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.03	100.19	99.81
Klasse Q-acc	LU1562322112			
Aktien im Umlauf		127 883.6340	132 273.6340	152 988.6340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.82	109.77	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.82	109.77	106.77
Klasse Q-dist	LU1562322203			
Aktien im Umlauf		50 781.0440	54 631.0440	109 821.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.27	100.61	100.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.27	100.61	100.23

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) per 16. Dezember 2021 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2021-16.12.2021
Erträge	
Zinsen auf Wertpapiere	678 991.96
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	6 912.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9.34
Total Erträge	685 913.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-213 179.97
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 154.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 551.39
Sonstige Aufwendungen	-26 085.23
Total Aufwendungen	-261 970.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	423 942.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 110 694.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	7 419.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 075.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 108 349.91
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 684 407.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 675 723.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	87.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 675 810.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 596.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-16.12.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	61 814 128.54
Rücknahmen	-61 368 122.08
Total Rücknahmen	-61 368 122.08
Ausbezahlte Dividende	-437 409.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	423 942.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 108 349.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 675 810.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 596.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-16.12.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 319.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 319.9570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 171.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 171.4740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 745.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 745.6360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 273.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 273.6340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	-0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 631.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 631.0440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	119 982.36
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.14
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.39

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	30 242.13
K-1-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	30 242.13
P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.54
P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.54

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		833 329 902.50	887 668 634.17	871 899 696.18
Klasse F-acc¹	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		-	-	115 400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	16.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	16.20
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		1 773 778.8780	2 170 975.0020	2 536 162.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.40	15.95	15.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		14.40	16.00	15.35
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		28 587.0310	46 050.4730	36 075.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.65	121.88	117.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		109.65	122.26	117.59
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		121 565.9630	141 258.8630	161 575.9140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.31	113.78	108.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.31	114.13	108.88
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		13 300.2880	19 898.2880	24 232.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.42	111.01	106.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.42	111.35	106.52
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		55 471.5160	53 981.0000	55 615.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 569.21	12 661.14	12 038.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		11 569.21	12 700.39	12 038.00
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		14 998.0000	14 362.0000	13 772.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 208.54	11 208.11	10 679.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		10 208.54	11 242.86	10 679.88

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 10.12.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc ¹	EUR	-	-	0.0%
Klasse P-acc	EUR	-10.0%	4.2%	-0.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-10.3%	4.0%	-1.3%
Klasse Q-acc	EUR	-9.5%	4.8%	-0.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-9.8%	4.5%	-0.8%
Klasse U-X-acc	EUR	-8.6%	5.2%	0.3%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	-8.9%	4.9%	-0.1%
Benchmark: ²				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index	EUR	-8.9%	4.5%	-0.1%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged CHF)	CHF	-9.1%	4.2%	-0.6%

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 10.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 verbuchte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen eine negative Wertentwicklung. Die Märkte werden nach wie vor von der Eskalation der geopolitischen Situation zwischen Russland und der Ukraine getrieben und vor allem auch von den restriktiven Stellungnahmen der Zentralbanken, hauptsächlich aufgrund der höheren Inflationszahlen. Abhängig von der Entwicklung der wirtschaftlichen und geopolitischen Situation könnten die Renditen noch weiter steigen. Die wesentlichen Bewegungen haben jedoch bereits stattgefunden. Die Marktteilnehmer erwarten, dass die Europäische Zentralbank (EZB) bei ihrer geldpolitischen Sitzung im Juni das Ende der Wertpapierkäufe ankündigt und damit den Weg für die erste Zinserhöhung im Juli ebnet. Die Meinungen über den nächsten Schritt der EZB sind jedoch geteilt hinsichtlich der Frage, ob die geldpolitischen Entscheidung eine Zinserhöhung um 25 Basispunkte auf den Weg bringen werden oder ob die Falken angesichts der fortgesetzt hohen Inflationsaussichten eine Anhebung um 50 Basispunkte durchdrücken können. Die EZB möchte sicherstellen, dass sich die Inflationserwartungen nicht verankern, und werden auf Zweitrundeneffekte (also auf die Löhne) achten, die vermutlich auf mittlere Sicht das Tempo der Straffung bestimmen werden.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr in fast allen Anteilsklassen eine negative Performance. Aus relativer Sicht profitierte der Subfonds vom Durationsmanagement, während er in längerfristigen Anleihen untergewichtet blieb. Unsere Titelauswahl wirkte sich negativ auf die relative Performance aus, während der höhere Carry (Zinsvorteil aus den Risikoprämien) im Vergleich zum Index dem relativen Ergebnis zugutekam.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.43
Niederlande	15.05
Vereinigte Staaten	14.79
Deutschland	8.39
Grossbritannien	8.16
Luxemburg	6.00
Spanien	5.80
Schweiz	4.08
Australien	3.85
Italien	2.54
Schweden	1.65
Irland	1.06
Finnland	0.99
Dänemark	0.93
Liechtenstein	0.93
Belgien	0.88
Singapur	0.66
Polen	0.57
Österreich	0.20
Jersey	0.10
Total	95.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	31.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.50
Telekommunikation	10.51
Versicherungen	4.27
Energie- & Wasserversorgung	3.13
Supranationale Organisationen	2.94
Immobilien	2.56
Verkehr & Transport	2.46
Internet, Software & IT-Dienste	2.37
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.25
Baugewerbe & Baumaterial	2.10
Fahrzeuge	1.57
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.56
Tabak & alkoholische Getränke	1.53
Diverse Dienstleistungen	1.40
Erdöl	1.38
Elektronik & Halbleiter	0.96
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.78
Elektrische Geräte & Komponenten	0.72
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.29
Diverse Handelsfirmen	0.16
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.10
Total	95.06

Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	848 417 219.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-56 272 682.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	792 144 537.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 089 606.66
Andere liquide Mittel (Margins)	2 793 984.09
Forderungen aus Zeichnungen	158 705 053.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 536 240.89
Vorausbezahlte Kosten	5.51
Total Aktiva	975 269 427.52
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-539 409.60
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 327 623.33
Kontokorrentkredit	-93 463.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-138 921 193.82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-919 493.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 302.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 846.14
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 192.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-138 341.66
Total Passiva	-141 939 525.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	833 329 902.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsen auf Wertpapiere	14 299 788.51
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	239 583.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	361 672.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	733 998.27
Total Erträge	15 635 042.71
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-622 791.41
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-509 593.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 618.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79 896.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-123 809.01
Total Aufwendungen	-1 438 707.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 196 335.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 360 990.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-29 707.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-524 622.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	15 249 621.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 587 962.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 280 733.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 641 528.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	23 837 864.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-75 341 186.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13 421.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 385 311.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 327 623.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-78 040 699.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-54 202 835.56

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	887 668 634.17
Zeichnungen	201 346 040.03
Rücknahmen	-201 481 936.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-135 896.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 196 335.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 641 528.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-78 040 699.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-54 202 835.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	833 329 902.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 170 975.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 042.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-430 238.2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 773 778.8780
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 050.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 477.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 587.0310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 258.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	936.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 629.7030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 565.9630
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 898.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 048.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 300.2880
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 981.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 148.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 657.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55 471.5160
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 362.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 060.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-424.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 998.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	4 500 000.00	4 548 375.00	0.55
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	8 900 000.00	8 660 785.80	1.04
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	4 300 000.00	3 868 323.00	0.46
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	4 100 000.00	4 144 444.00	0.50
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	18 600 000.00	18 116 251.20	2.17
EUR	EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	1 800 000.00	1 388 119.18	0.17
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.65000% 21-07.09.28	6 400 000.00	5 358 835.00	0.64
EUR	PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	1 800 000.00	1 754 028.00	0.21
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	9 500 000.00	7 733 697.59	0.93
EUR	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.80000% 21-18.10.30	3 600 000.00	3 167 028.00	0.38
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 21-03.11.31	4 900 000.00	4 094 234.20	0.49
Total EUR			62 844 121.17	7.54

Total Notes, fester Zins 62 844 121.17 7.54

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	8 500 000.00	8 154 135.00	0.98
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	4 200 000.00	4 189 500.00	0.50
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	3 000 000.00	2 984 664.00	0.36
EUR	ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	2 500 000.00	2 475 530.00	0.30
EUR	EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	3 100 000.00	3 064 536.00	0.37
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	3 500 000.00	3 097 500.00	0.37
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	6 900 000.00	6 575 506.80	0.79
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	2 100 000.00	1 632 674.40	0.19
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	5 300 000.00	4 811 521.79	0.58
Total EUR			36 985 567.99	4.44

Total Notes, variabler Zins 36 985 567.99 4.44

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	2 300 000.00	2 292 847.00	0.28
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	5 600 000.00	5 486 902.40	0.66
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	6 100 000.00	5 920 865.40	0.71
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	3 800 000.00	3 613 116.00	0.43
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	5 300 000.00	5 158 490.00	0.62
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	3 400 000.00	3 163 230.80	0.38
EUR	APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	4 100 000.00	3 654 436.68	0.44
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	4 500 000.00	4 709 115.00	0.57
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	3 400 000.00	2 717 885.20	0.33
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	7 700 000.00	6 814 371.26	0.82
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	6 700 000.00	6 524 245.60	0.78
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	9 600 000.00	9 508 531.20	1.14
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	7 800 000.00	7 702 500.00	0.92
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	9 100 000.00	8 992 620.00	1.08
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	1 000 000.00	957 670.00	0.12
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	3 400 000.00	2 851 147.22	0.34
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	6 000 000.00	5 862 900.00	0.70
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	1 300 000.00	1 217 213.40	0.15
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	7 500 000.00	7 166 940.00	0.86
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	1 200 000.00	1 170 830.40	0.14
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	3 400 000.00	3 230 000.00	0.39
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	4 900 000.00	4 714 809.40	0.57
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	2 900 000.00	2 470 556.40	0.30
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.25000% 21-15.01.29	1 000 000.00	807 000.00	0.10
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	600 000.00	504 538.80	0.06
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	4 300 000.00	4 004 555.60	0.48
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	3 500 000.00	3 390 226.00	0.41
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	3 000 000.00	2 821 830.00	0.34
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	10 800 000.00	10 550 800.80	1.27
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	8 000 000.00	6 504 928.00	0.78
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26	3 600 000.00	3 385 620.00	0.41
EUR	DAIMLER AG-REG-S 1.12500% 19-06.11.31	4 100 000.00	3 622 473.00	0.43
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 19-27.02.31	4 000 000.00	3 886 560.00	0.47
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	2 200 000.00	2 206 177.60	0.26
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	2 800 000.00	2 882 079.20	0.35
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	2 900 000.00	2 352 770.95	0.28
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	2 100 000.00	1 913 545.20	0.23
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	6 300 000.00	6 106 842.00	0.73
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	5 800 000.00	5 715 494.00	0.69
EUR	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	1 600 000.00	2 002 758.40	0.24
EUR	EASYJET FINCO BV-REG-S 1.87500% 21-03.03.28	2 200 000.00	1 996 434.00	0.24
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	5 300 000.00	5 245 113.20	0.63
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	3 900 000.00	3 775 785.00	0.45
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	2 200 000.00	2 239 925.60	0.27
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	6 200 000.00	5 695 828.40	0.68
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	9 000 000.00	8 609 922.00	1.03
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	2 700 000.00	2 680 425.00	0.32
EUR	FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.00000% 20-29.05.26	3 200 000.00	3 074 924.80	0.37
EUR	FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 20-29.05.30	3 500 000.00	3 155 670.00	0.38
EUR	FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 2.87500% 22-24.05.30	3 600 000.00	3 561 127.20	0.43
EUR	GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	6 400 000.00	5 531 417.60	0.66
EUR	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 21-01.03.33	4 000 000.00	3 112 560.00	0.37
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	6 100 000.00	5 943 547.20	0.71
EUR	GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	3 000 000.00	2 527 411.50	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	4 500 000,00	4 601 700,00	0,55
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	3 900 000,00	3 935 248,20	0,47
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	6 200 000,00	6 023 114,00	0,72
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.13000% 21-08.10.30	1 000 000,00	859 898,00	0,10
EUR INFRASTRUTTURA WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	4 300 000,00	3 799 256,40	0,46
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	3 000 000,00	3 024 300,00	0,36
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	4 900 000,00	4 774 942,21	0,57
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	2 300 000,00	2 149 506,40	0,26
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 20-14.12.32	2 100 000,00	1 738 923,98	0,21
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	7 500 000,00	6 073 710,00	0,73
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	2 900 000,00	2 928 130,00	0,35
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	4 900 000,00	4 687 297,41	0,56
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	5 300 000,00	4 789 080,00	0,57
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	12 200 000,00	12 206 173,20	1,47
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	4 700 000,00	4 580 902,24	0,55
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	3 300 000,00	3 296 231,40	0,40
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	5 600 000,00	5 467 268,80	0,66
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	4 500 000,00	4 301 991,00	0,52
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	7 000 000,00	5 751 340,00	0,69
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 300 000,00	2 033 127,01	0,24
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 800 000,00	1 839 690,00	0,22
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	4 100 000,00	4 220 540,00	0,51
EUR SANOFI-REG-S 0.87500% 19-21.03.29	3 400 000,00	3 185 868,00	0,38
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	6 000 000,00	5 742 228,00	0,69
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	5 100 000,00	5 225 358,00	0,63
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	600 000,00	589 224,00	0,07
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	5 200 000,00	5 184 750,69	0,62
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	5 000 000,00	4 941 245,55	0,59
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 0.66400% 20-03.02.30	4 500 000,00	3 940 452,00	0,47
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	8 500 000,00	7 841 335,00	0,94
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 20-04.12.31	1 400 000,00	1 120 252,00	0,13
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 15-15.04.30	2 500 000,00	2 149 130,00	0,26
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	2 800 000,00	2 646 140,00	0,32
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	3 400 000,00	3 582 920,00	0,43
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	6 200 000,00	5 959 130,00	0,72
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	5 800 000,00	5 275 042,00	0,63
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	5 600 000,00	5 454 131,20	0,65
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	4 300 000,00	3 437 669,40	0,41
Total EUR		385 066 760,50	46,21
Total Medium-Term Notes, fester Zins		385 066 760,50	46,21
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	9 200 000,00	9 522 184,00	1,14
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	3 200 000,00	2 881 056,00	0,35
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	3 300 000,00	3 318 744,00	0,40
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	4 700 000,00	4 707 238,00	0,56
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	6 600 000,00	6 765 000,00	0,81
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	1 600 000,00	1 552 137,60	0,19
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	3 400 000,00	3 086 853,20	0,37
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	500 000,00	493 525,00	0,06
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	4 000 000,00	4 035 984,00	0,48
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000,00	2 652 430,04	0,32
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	7 000 000,00	6 879 110,00	0,83
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 700 000,00	2 835 000,00	0,34
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	4 700 000,00	4 688 503,80	0,56
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	5 500 000,00	5 498 900,00	0,66
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S- 0.75000%/VAR 21-17.02.27	3 600 000,00	3 284 539,20	0,39
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	6 000 000,00	5 978 580,00	0,72
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	5 700 000,00	5 768 035,20	0,69
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	3 200 000,00	2 769 856,00	0,33
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.389%/3M EURIBOR+65BP 20-24.02.28	4 500 000,00	4 094 433,00	0,49
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 0.500%/VAR 19-03.12.29	5 300 000,00	4 943 840,00	0,59
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	4 100 000,00	3 951 235,60	0,47
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	5 500 000,00	4 722 437,50	0,57
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-PRP	1 700 000,00	1 651 699,60	0,20
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	9 700 000,00	9 567 808,40	1,15
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	3 600 000,00	3 520 008,00	0,42
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	2 300 000,00	2 247 109,20	0,27
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	4 120 000,00	3 623 952,00	0,44
Total EUR		115 040 199,34	13,80
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		115 040 199,34	13,80
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	6 100 000,00	5 645 037,60	0,68
EUR ALIAXIS FINANCE SA-REG-S 0.87500% 21-08.11.28	2 900 000,00	2 426 708,40	0,29
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	6 900 000,00	6 476 050,20	0,78
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	1 800 000,00	1 788 271,45	0,21
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	5 600 000,00	5 628 896,00	0,68
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	8 500 000,00	8 986 880,00	1,08
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	8 600 000,00	8 305 035,05	1,00
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	3 500 000,00	3 447 927,00	0,41
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	28 000 000,00	24 539 200,00	2,94
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	3 800 000,00	3 726 660,00	0,45
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	1 100 000,00	1 306 437,00	0,16
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	2 300 000,00	2 223 635,67	0,27
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	10 400 000,00	10 262 200,00	1,23
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	2 100 000,00	1 987 830,60	0,24
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	4 700 000,00	4 772 680,80	0,57
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	5 700 000,00	5 113 458,60	0,61

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31	2 200 000.00	2 105 048.00	0.25
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	4 900 000.00	4 146 781.80	0.50
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	2 600 000.00	2 487 155.95	0.30
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	5 600 000.00	5 524 042.05	0.66
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	7 500 000.00	7 263 555.00	0.87
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	4 000 000.00	3 776 768.00	0.45
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	1 300 000.00	1 196 668.20	0.14
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	2 600 000.00	2 229 328.40	0.27
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	7 800 000.00	6 362 616.00	0.76
Total EUR		131 728 871.77	15.80
Total Anleihen, fester Zins		131 728 871.77	15.80
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	2 700 000.00	2 549 645.91	0.31
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	3 600 000.00	3 619 440.00	0.43
Total EUR		6 169 085.91	0.74
Total Anleihen, Nullcoupon		6 169 085.91	0.74
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	8 900 000.00	8 477 250.00	1.02
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 500 000.00	2 977 658.92	0.36
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	3 700 000.00	3 706 423.20	0.44
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 200 000.00	2 133 956.00	0.26
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	6 300 000.00	5 921 899.20	0.71
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP	3 400 000.00	3 407 602.40	0.41
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	3 600 000.00	3 488 025.60	0.42
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	10 400 000.00	9 245 600.00	1.11
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 300 000.00	2 965 875.00	0.36
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	6 800 000.00	6 475 640.00	0.78
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	5 510 000.00	5 510 000.00	0.66
Total EUR		54 309 930.32	6.53
Total Anleihen, variabler Zins		54 309 930.32	6.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		792 144 537.00	95.06
Total des Wertpapierbestandes		792 144 537.00	95.06

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

EUR ICE/ITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	-30 000 000.00	-1 327 623.33	-0.16
Total Credit-Default-Swaps		-1 327 623.33	-0.16
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-1 327 623.33	-0.16
Total Derivative Instrumente		-1 327 623.33	-0.16

Devisenterminkontrakte

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

CHF 158 147 800.00	EUR 154 830 100.60	2.6.2022	-817 041.08	-0.10
CHF 901 200.00	EUR 860 305.71	2.6.2022	17 332.61	0.00
EUR 2 185 717.98	CHF 2 283 700.00	2.6.2022	-38 275.17	0.00
EUR 790 855.87	CHF 816 500.00	2.6.2022	-4 296.91	0.00
CHF 155 948 800.00	EUR 151 582 982.72	1.7.2022	302 870.95	0.04
Total Devisenterminkontrakte			-539 409.60	-0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	17 883 590.75	2.15
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-93 463.12	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	25 262 270.80	3.02
Total des Nettovermögens	833 329 902.50	100.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		64 469 617.11	87 642 444.56	100 052 940.59
Klasse P-qdist	LU2100412902			
Aktien im Umlauf		706 043.6160	815 043.6160	915 543.6160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.81	107.02	106.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.81	107.02	106.58
Klasse (HKD) P-qdist	LU2100413033			
Aktien im Umlauf		3 000.0000	3 000.0000	18 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		918.36	1 070.70	1 065.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		918.36	1 070.70	1 065.15

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2020
Klasse P-qdist	USD	-10.6%	5.1%	-
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	-9.6%	5.2%	-

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. In den meisten Sektoren, bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen ebenso wie bei asiatischen Kredititeln, weiteten sich die Kreditrisikoprämien aus und beendeten den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Die Spreadausweitung war zum Teil auf die Volatilität infolge der geldpolitischen Wende und der höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge von geopolitischen Risiken und fundamentalen Bedenken, insbesondere im asiatischen Raum.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die wesentlichen Faktoren für die Performance im Berichtszeitraum umfassten sowohl den Anstieg der US-Treasury-Renditen als auch die Ausweitung der Kreditspreads von Investment-Grade- und Hochzinsanleihen sowie von asiatischen Kredititeln im Laufe des Berichtszeitraums. Der Fonds hielt auch eine Allokation im chinesischen Immobiliensektor, der im Berichtszeitraum durch eine Reihe von Zahlungsausfällen in diesem Sektor belastet wurde. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Dies reichte jedoch nicht aus, um die negativen Auswirkungen der Zins- und Kreditspreadbewegungen auszugleichen. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums tiefer als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 1.2 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	65.16
Grossbritannien	4.75
China	4.44
Finnland	2.66
Mexiko	2.61
Cayman-Inseln	2.33
Irland	2.18
Singapur	2.15
Mongolei	2.10
Hongkong	1.87
Niederlande	1.74
Britische Jungferninseln	1.73
Südkorea	1.38
Australien	0.95
Bahamas	0.78
Indonesien	0.66
Kanada	0.66
Malaysia	0.31
Total	98.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.60
Banken & Kreditinstitute	23.88
Telekommunikation	7.14
Immobilien	4.85
Baugewerbe & Baumaterial	4.45
Internet, Software & IT-Dienste	3.52
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.44
Erdöl	3.19
Gastgewerbe & Freizeit	3.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.33
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.07
Bergbau, Kohle & Stahl	1.98
Versicherungen	1.91
Diverse Dienstleistungen	1.90
Länder- & Zentralregierungen	1.84
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.23
Verpackungsindustrie	1.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.79
Diverse Handelsfirmen	0.77
Detailhandel, Warenhäuser	0.65
Gesundheits- & Sozialwesen	0.63
Computer & Netzwerkausrüster	0.56
Elektronik & Halbleiter	0.55
Total	98.46

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 571 575.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 097 105.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	63 474 469.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	733 266.12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	747 735.36
Vorausbezahlte Kosten	18 536.13
Total Aktiva	64 974 007.27
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-458 415.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-33 287.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 401.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 284.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 974.45
Total Passiva	-504 390.16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	64 469 617.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	42.16
Zinsen auf Wertpapiere	3 617 195.55
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	1 615.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 030.40
Total Erträge	3 642 883.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-467 092.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 352.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 008.45
Total Aufwendungen	-523 453.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 119 430.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-259 404.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 721.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-261 125.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 858 304.83
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-11 613 554.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 613 554.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 755 249.84

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	87 642 444.56
Rücknahmen	-10 277 340.34
Total Rücknahmen	-10 277 340.34
Ausbezahlte Dividende	-4 140 237.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 119 430.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-261 125.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 613 554.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 755 249.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	64 469 617.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	815 043.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	706 043.6160
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 000.0000

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Fixed Maturity Series 1 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.31
P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	1.31
P-qdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	1.30
P-qdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	1.28
(HKD) P-qdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	13.03
(HKD) P-qdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	12.89

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.40000% 16-30.11.23	1 425 000.00	1 442 586.47	2.24
USD	ADOBE INC 1.70000% 20-01.02.23	350 000.00	348 759.65	0.54
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	1 400 000.00	1 404 828.42	2.18
USD	AIR LEASE CORP 3.00000% 16-15.09.23	500 000.00	495 693.00	0.77
USD	BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	650 000.00	651 514.50	1.01
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	1 475 000.00	1 481 420.52	2.30
USD	BOEING CO 4.50800% 20-01.05.23	1 325 000.00	1 336 996.46	2.07
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 4.15000% 13-01.07.23	425 000.00	426 831.88	0.66
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 491 505.20	2.31
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	225 000.00	230 343.75	0.36
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	1 200 000.00	1 241 640.00	1.93
USD	CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 5.62500% 14-14.05.24	200 000.00	206 537.50	0.32
USD	CIGNA CORP 3.75000% 19-15.07.23	673 000.00	679 744.08	1.05
USD	COMCAST CORP 3.70000% 18-15.04.24	1 475 000.00	1 499 380.70	2.32
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	725 000.00	518 375.00	0.80
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.87500% 13-15.03.23	550 000.00	549 536.29	0.85
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	360 000.00	359 550.00	0.56
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	415 000.00	421 557.00	0.65
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 14-14.01.24	575 000.00	585 529.69	0.91
USD	FIFTH THIRD BANCORP 3.65000% 19-25.01.24	750 000.00	755 303.81	1.17
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.58400% 19-18.03.24	1 325 000.00	1 340 735.69	2.08
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	375 000.00	368 156.25	0.57
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24	500 000.00	503 319.11	0.78
USD	GENWORTH HOLDINGS INC 4.80000% 18-15.02.24	550 000.00	551 578.50	0.85
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 3.37500% 18-15.05.23	1 450 000.00	1 465 295.08	2.27
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	775 000.00	778 442.38	1.21
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.45000% 18-11.02.24	200 000.00	203 272.00	0.32
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.70000% 16-18.05.23	1 525 000.00	1 526 777.57	2.37
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23	1 350 000.00	216 000.00	0.34
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	825 000.00	836 814.00	1.30
USD	LENNAR CORP 4.87500% 15-15.12.23	450 000.00	458 073.63	0.71
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	225 000.00	52 875.00	0.08
USD	MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	350 000.00	353 500.00	0.55
USD	NAVIENT CORP 7.25000% 16-25.09.23	238 000.00	243 374.31	0.38
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.80000% 20-05.08.23	800 000.00	540 664.00	0.84
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	830 000.00	832 075.00	1.29
USD	QUALCOMM INC 2.60000% 17-30.01.23	306 000.00	306 655.05	0.48
USD	RANGE RESOURCES CORP 5.00000% 17-15.03.23	375 000.00	375 468.75	0.58
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	675 000.00	121 500.00	0.19
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 7.87500% 19-01.02.23	255 000.00	220 575.00	0.34
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.10000% 19-09.06.23	675 000.00	108 000.00	0.17
USD	SEAZEN GROUP LIMITED-REG-S 6.15000% 19-15.04.23	575 000.00	405 375.00	0.63
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.65000% 14-15.03.24	430 000.00	397 536.37	0.62
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	1 425 000.00	1 435 730.25	2.23
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 525 000.00	1 597 437.50	2.48
USD	TENET HEALTHCARE CORP 6.75000% 15-15.06.23	400 000.00	407 880.41	0.63
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	410 000.00	413 280.00	0.64
USD	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.00000% 17-01.02.24	400 000.00	399 888.08	0.62
USD	US BANCORP 3.37500% 19-05.02.24	1 100 000.00	1 107 379.02	1.72
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.80000% 19-27.02.24	400 000.00	380 152.00	0.59
USD	YUM BRANDS INC 3.87500% 13-01.11.23	900 000.00	902 250.00	1.40
Total USD			34 977 693.87	54.26
Total Notes, fester Zins			34 977 693.87	54.26

Notes, variabler Zins

USD				
USD	BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	1 400 000.00	1 399 641.01	2.17
USD	CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	1 550 000.00	1 550 390.81	2.40
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907%/BM LIBOR+81BP 17-07.11.23	1 575 000.00	1 573 358.00	2.44
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	400 000.00	403 240.00	0.63
Total USD			4 926 629.82	7.64
Total Notes, variabler Zins			4 926 629.82	7.64

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	200 000.00	200 316.00	0.31
USD	BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.05000% 18-19.03.24	200 000.00	202 600.00	0.31
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	1 375 000.00	1 383 411.70	2.15
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	200 000.00	202 600.00	0.31
USD	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 6.75000% 19-26.09.23	550 000.00	156 750.00	0.24
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.75000% 19-05.03.24	200 000.00	200 560.80	0.31
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	225 000.00	224 550.00	0.35
USD	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	200 000.00	200 600.00	0.31
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	875 000.00	245 000.00	0.38
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	660 000.00	676 623.76	1.05
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 525 000.00	1 544 760.29	2.40
USD	NAVIENT CORP 6.12500% 14-25.03.24	500 000.00	499 206.56	0.78
USD	RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	201 537.50	0.31
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	200 000.00	201 975.00	0.31
USD	WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	750 000.00	759 748.80	1.18
Total USD			6 900 240.41	10.70
Total Medium-Term Notes, fester Zins			6 900 240.41	10.70

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	200 000.00	201 758.00	0.31
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	500 000.00	521 562.50	0.81
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	225 000.00	119 250.00	0.19
USD COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD-REG-S 3.75000% 19-12.03.24	500 000.00	503 843.75	0.78
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	700 000.00	679 350.00	1.05
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	2 050 000.00	415 509.38	0.65
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	500 000.00	350 000.00	0.54
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	300 000.00	304 556.25	0.47
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	850 000.00	848 565.63	1.32
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.87500% 17-01.03.24	350 000.00	359 744.00	0.56
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	200 000.00	200 528.00	0.31
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	225 000.00	36 000.00	0.06
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	725 000.00	79 750.00	0.12
Total USD		4 620 417.51	7.17
Total Anleihen, fester Zins		4 620 417.51	7.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		51 424 981.61	79.77
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	900 000.00	895 517.91	1.39
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.00000% 17-01.03.23	730 000.00	726 255.10	1.13
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	425 000.00	425 398.44	0.66
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 5.12500% 17-15.05.24	600 000.00	611 562.00	0.95
USD HANESBRANDS INC-144A 4.62500% 16-15.05.24	800 000.00	796 000.00	1.23
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 650 000.00	1 716 858.00	2.66
USD NEWMARK GROUP INC 6.12500% 19-15.11.23	350 000.00	353 062.50	0.55
USD NORDEA BANK ABP-144A 3.75000% 18-30.08.23	1 700 000.00	1 713 707.13	2.66
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	878 000.00	886 780.00	1.38
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 2.45000% 17-21.09.22	509 000.00	509 423.58	0.79
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	350 000.00	349 562.50	0.54
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	350 000.00	341 250.00	0.53
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.87500% 16-01.06.23	350 000.00	347 504.50	0.54
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	375 000.00	382 500.00	0.59
USD SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 4.87500% 13-15.10.23	355 000.00	355 885.85	0.55
USD TAYLOR MOR/MOR HOLDINGS II INC-144A 5.62500% 14-01.03.24	350 000.00	353 020.54	0.55
Total USD		10 764 288.05	16.70
Total Notes, fester Zins		10 764 288.05	16.70
Notes, variabler Zins			
USD			
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC STEP-UP/RTG LKD 19-27.08.23	355 000.00	362 100.00	0.56
Total USD		362 100.00	0.56
Total Notes, variabler Zins		362 100.00	0.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		11 126 388.05	17.26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD NORDSTROM INC 2.30000% 21-08.04.24	435 000.00	417 600.00	0.65
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 5.62500% 22-01.05.24	500 000.00	505 500.00	0.78
Total USD		923 100.00	1.43
Total Notes, fester Zins		923 100.00	1.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		923 100.00	1.43
Total des Wertpapierbestandes		63 474 469.66	98.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		733 266.12	1.14
Andere Aktiva und Passiva		261 881.33	0.40
Total des Nettovermögens		64 469 617.11	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		161 413 689.30	141 390 843.03	197 474 004.06
Klasse F-acc¹	LU2460008324			
Aktien im Umlauf		5 160.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.37	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.37	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc³	LU2460008670			
Aktien im Umlauf		1 981.5900	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.00	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.00	-	-
Klasse (EUR hedged) F-acc¹	LU2460008597			
Aktien im Umlauf		1 910.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.21	-	-
Klasse I-X-acc	LU1776430768			
Aktien im Umlauf		3 050.5150	5 121.4760	8 930.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.12	112.11	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.12	112.11	100.57
Klasse K-1-acc⁴	LU1679116258			
Aktien im Umlauf		-	-	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	4 959 339.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	4 959 339.84
Klasse K-1-mdist⁴	LU1692484782			
Aktien im Umlauf		-	-	1.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	4 450 589.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	4 450 589.93
Klasse (HKD) K-1-mdist⁴	LU1692484865			
Aktien im Umlauf		-	-	1.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	35 344 841.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		-	-	35 344 841.83
Klasse K-B-acc⁵	LU2404247624			
Aktien im Umlauf		120 870.6120	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.87	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.87	-	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025			
Aktien im Umlauf		67 324.6880	20 597.9210	102 083.0520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.61	104.48	94.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.61	104.48	94.74
Klasse P-acc	LU1679112000			
Aktien im Umlauf		222 261.2680	165 813.8060	216 981.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.52	108.00	98.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.52	108.00	98.20
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Aktien im Umlauf		17 023.3310	10 039.7950	13 969.2830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.44	98.91	91.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.44	98.91	91.06
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Aktien im Umlauf		194 078.7790	152 014.6940	224 989.1560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.94	100.15	92.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.94	100.15	92.06
Klasse P-dist	LU1679112349			
Aktien im Umlauf		40 466.0340	30 853.9980	35 239.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.92	96.87	93.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.92	96.87	93.01
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1679115102			
Aktien im Umlauf		37 281.7490	33 665.7490	36 400.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.42	89.89	86.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		86.42	89.89	86.09
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1679113743			
Aktien im Umlauf		22 106.7520	21 545.4650	35 512.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.79	88.96	86.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.79	88.96	86.97
Klasse P-mdist	LU1679116506			
Aktien im Umlauf		58 388.8410	61 114.0930	98 767.2280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.42	92.65	88.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		88.42	92.65	88.14

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (HKD) P-mdist	LU1692484949			
Aktien im Umlauf		39 276.0750	39 276.0750	46 117.1910
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		889.54	921.95	874.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		889.54	921.95	874.77
Klasse Q-acc	LU1679112851			
Aktien im Umlauf		250 094.1450	190 243.2630	263 745.8600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.22	110.10	99.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.22	110.10	99.55
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1679115524			
Aktien im Umlauf		83 093.8870	94 620.1140	125 381.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.88	100.83	92.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.88	100.83	92.31
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679114121			
Aktien im Umlauf		164 129.0460	125 578.6960	253 623.1800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.43	102.10	93.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.43	102.10	93.34
Klasse Q-dist	LU1679113156			
Aktien im Umlauf		90 933.0780	76 432.5780	76 886.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.21	98.06	93.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.21	98.06	93.53
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1679115953			
Aktien im Umlauf		36 565.4080	38 839.0000	53 033.6110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.16	90.60	86.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		87.16	90.60	86.54
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1679114550			
Aktien im Umlauf		23 227.3970	99 010.1100	110 739.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.57	91.81	87.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		88.57	91.81	87.40
Klasse Q-mdist	LU1891428382			
Aktien im Umlauf		14 703.1510	12 038.1510	7 884.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.32	96.23	91.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.32	96.23	91.05
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734529			
Aktien im Umlauf		628.0000	1 086.0000	1 264.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 637.61	9 782.55	9 162.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 637.61	9 782.55	9 162.88

¹ Erste NAV 6.4.2022

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 7.4.2022

⁴ Die Aktienklassen K-1-acc, K-1-mdist und (HKD) K-1-mdist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁵ Erste NAV 11.11.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) F-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	0.9%	11.5%	-3.9%
Klasse K-1-acc ²	USD	-	-	-4.8%
Klasse K-1-mdist ²	USD	-	-	-4.8%
Klasse (HKD) K-1-mdist ²	HKD	-	-	-5.8%
Klasse K-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	0.1%	10.3%	-6.1%
Klasse P-acc	USD	-0.4%	10.0%	-5.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.5%	8.6%	-7.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-1.2%	8.8%	-7.4%
Klasse P-dist	USD	-0.4%	10.0%	-5.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-1.5%	8.6%	-7.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-1.2%	8.8%	-7.3%
Klasse P-mdist	USD	-0.4%	10.0%	-5.1%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	0.6%	10.1%	-6.2%
Klasse Q-acc	USD	0.1%	10.6%	-4.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.9%	9.2%	-7.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-0.7%	9.4%	-6.8%
Klasse Q-dist	USD	0.1%	10.6%	-4.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-0.9%	9.2%	-7.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-0.7%	9.4%	-6.8%
Klasse Q-mdist	USD	0.1%	10.6%	-4.6%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	0.9%	11.5%	-3.9%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklassen K-1-acc, K-1-mdist und (HKD) K-1-mdist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) globaler Hochzinsanleihen weiteten sich aus. Dies war zum Teil auf die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der weltweit erhöhten geopolitischen Risiken und der restriktiveren Geldpolitik. Dies resultierte in einer negativen Gesamtrendite am globalen Hochzinsmarkt im Berichtszeitraum.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Ausrichtung der Strategie auf variable Zinsen war vorteilhaft, da die Renditen von kurzfristigen Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums stiegen. Die Zinserträge trugen ebenfalls positiv zum Gesamtergebnis bei. Auf der negativen Seite weiteten sich die Spreads von Hochzinsanleihen im Berichtszeitraum weltweit aus, was die Hauptursache für die negative Performance im Berichtszeitraum war. Der Subfonds hielt eine sehr tiefe Duration im Berichtszeitraum. Generell verfolgt der Subfonds einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine ganze Reihe von Branchen und Regionen am globalen Hochzinsmarkt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	29.29
Luxemburg	15.82
Grossbritannien	10.86
Italien	9.14
Frankreich	5.49
Cayman-Inseln	3.79
Deutschland	3.48
Niederlande	3.01
Schweden	2.17
Dänemark	1.64
Slowenien	1.53
Mexiko	1.11
Norwegen	0.99
Japan	0.96
Kanada	0.92
Isle of Man	0.73
Belgien	0.49
Australien	0.31
China	0.25
Irland	0.12
Total	92.10

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	46.78
Telekommunikation	7.33
Banken & Kreditinstitute	5.88
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.04
Anlagefonds	3.93
Erdöl	3.35
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.81
Verkehr & Transport	2.47
Gesundheits- & Sozialwesen	2.32
Diverse Dienstleistungen	2.10
Internet, Software & IT-Dienste	1.97
Fahrzeuge	1.20
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.15
Immobilien	1.12
Maschinen & Apparate	0.96
Diverse Konsumgüter	0.77
Bergbau, Kohle & Stahl	0.55
Gastgewerbe & Freizeit	0.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.47
Chemie	0.42
Elektrische Geräte & Komponenten	0.27
Umwelt & Recycling	0.24
Landwirtschaft & Fischerei	0.23
Energie- & Wasserversorgung	0.15
Verpackungsindustrie	0.12
Total	92.10

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	161 322 989.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 660 999.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	148 661 989.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 170 487.31 *
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	96 499.03
Forderungen aus Zeichnungen	238 304.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 423 440.94
Vorausbezahlte Kosten	39 540.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	399 369.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 007.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	911 072.12
Total Aktiva	164 947 711.06
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 294 638.30
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-682 882.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-411 226.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-118 502.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 511.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 260.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 274.66
Total Passiva	-3 534 021.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	161 413 689.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 470.50
Zinsen auf Wertpapiere	5 747 906.69
Dividenden	252.06
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 851 291.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	69 990.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	198 681.89
Total Erträge	9 914 593.44
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 380 612.97
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 332 514.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-68 618.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 954.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 001.06
Total Aufwendungen	-5 853 701.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 060 891.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 321 618.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	451 165.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 153.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 418 124.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 757 452.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-762 765.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 606.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 091 498.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-16 318 856.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	12 151.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	399 369.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	64 781.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 897 710.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 944 843.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 853 344.53

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 350 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	141 390 843.03
Zeichnungen	66 716 144.83
Rücknahmen	-37 333 626.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	29 382 518.39
Ausbezahlte Dividende	-1 506 327.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 060 891.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 606.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 944 843.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 853 344.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	161 413 689.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 160.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 981.5900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 981.5900
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 910.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 910.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 121.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 070.9610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 050.5150
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 916.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 045.5050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	120 870.6120
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 597.9210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 436.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 709.9650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 324.6880
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	165 813.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 136.3870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 688.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	222 261.2680
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 039.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 979.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 996.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 023.3310
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 014.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 585.6170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 521.5320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 078.7790
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 853.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 357.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 745.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 466.0340
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 665.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 490.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 874.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 281.7490
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 545.4650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 153.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 591.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 106.7520

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 114.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 475.2520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 388.8410
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 276.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 276.0750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 243.2630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 100.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 249.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	250 094.1450
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 620.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 636.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 162.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 093.8870
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 578.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 495.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 945.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 129.0460
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 432.5780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 206.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 705.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90 933.0780
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 839.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 746.4080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 020.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 565.4080
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 010.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 641.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 424.5530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 227.3970
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 038.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 665.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 703.1510
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 086.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-458.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	628.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.54
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	2.17
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.13
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.96
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	2.62
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.67

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.33
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.33
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.33
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.32
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.32
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.32
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.32
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.32
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.32
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.32
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.32
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.31
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	3.21

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	3.22
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	3.21
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	3.21
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	3.20
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	3.22
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	3.20
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	3.23
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	3.19
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	3.17
(HKD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	3.19
(HKD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	3.17
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.34
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.34
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.34
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.34
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.34
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.34
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.33
Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.34
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.33
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.33
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.33
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.33
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	51.90
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.99
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	96.24
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	27.72
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	24.68
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	25.94
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	6.80

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5 87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	1 251 614.49	0.78
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5 00000% 19-30.06.27	759 897.00	642 073.79	0.40
EUR	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	2 710 000.00	2 859 541.19	1.77
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7 00000% 18-17.06.23	2 500 000.00	2 651 343.75	1.64
EUR	HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	750 000.00	796 407.42	0.49
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	800 000.00	835 575.00	0.52
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	800 000.00	794 439.00	0.49
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4 00000% 18-20.04.23	1 460 000.00	1 556 650.79	0.96
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	600 000.00	541 848.42	0.34
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	500 000.00	474 699.80	0.29
Total EUR			12 404 193.65	7.68

GBP

GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 800 000.00	2 121 765.46	1.31
Total GBP			2 121 765.46	1.31

USD

USD	ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	800 000.00	801 136.00	0.50
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	200 000.00	185 998.00	0.12
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 4.15000% 13-01.07.23	695 000.00	697 995.66	0.43
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	1 240 000.00	1 269 450.00	0.79
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	745 000.00	770 851.50	0.48
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	105 000.00	106 659.00	0.07
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	1 250 000.00	1 282 825.00	0.79
USD	ISTAR INC 4.75000% 19-01.10.24	800 000.00	797 097.95	0.49
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	415 000.00	414 485.40	0.26
USD	MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	20 000.00	20 150.00	0.01
USD	NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	1 175 000.00	1 165 353.25	0.72
USD	ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27	550 000.00	492 079.50	0.30
USD	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	1 175 000.00	1 173 531.25	0.73
USD	SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	915 000.00	1 012 685.40	0.63
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 000 000.00	1 047 500.00	0.65
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	720 000.00	719 614.81	0.45
Total USD			11 957 412.72	7.42

Total Notes, fester Zins

26 483 371.83 16.41

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	1 800 000.00	1 771 930.63	1.10
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+625BP 20-01.05.26	1 795 000.00	1 874 813.71	1.16
EUR	LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-01.04.24	1 750 000.00	1 851 332.65	1.15
EUR	MONICHEM HOLDCO 3 S.A.-REG-S 3M EURIBOR+525BP 19-15.03.25	1 500 000.00	1 602 857.81	0.99
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3M EURIBOR+240BP 18-24.08.23	1 700 000.00	1 786 978.90	1.11
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 19-15.05.25	2 410 000.00	2 470 053.44	1.53
Total EUR			11 357 967.14	7.04

GBP

GBP	TVL FINANCE PLC-REG-S O/N SONIA+537.5BP 19-15.07.25	1 400 000.00	1 640 910.60	1.02
Total GBP			1 640 910.60	1.02

USD

USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3M LIBOR+123.5BP 18-15.02.23	4 190 000.00	4 153 732.91	2.57
Total USD			4 153 732.91	2.57

Total Notes, variabler Zins

17 152 610.65 10.63

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	1 110 000.00	1 080 442.96	0.67
EUR	NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	1 500 000.00	1 598 840.62	0.99
EUR	RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	600 000.00	583 295.63	0.36
Total EUR			3 262 579.21	2.02

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 262 579.21 2.02

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	1 275 000.00	1 268 527.38	0.79
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	730 000.00	699 358.47	0.43
EUR	KEDRION SPA-REG-S 3.37500% 21-15.05.26	740 000.00	751 106.94	0.47
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.62500% 19-15.09.24	1 910 000.00	2 040 972.28	1.26
EUR	MOTION FINCO SARL-REG-S 7 00000% 20-15.05.25	690 000.00	748 725.78	0.46
EUR	QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	800 000.00	848 224.32	0.53
EUR	REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	1 358 000.00	1 424 094.11	0.88
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	340 000.00	366 501.41	0.23
Total EUR			8 147 510.69	5.05

GBP

GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	2 111 790.19	1.31
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	1 945 000.00	2 279 105.35	1.41
Total GBP			4 390 895.54	2.72

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	450 000.00	397 125.00	0.24
Total USD		397 125.00	0.24

Total Anleihen, fester Zins **12 935 531.23** **8.01**

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR ALLWYN EMNT FG UK PLC 3M EURIBOR+412.5BP 22-15.02.28	1 400 000.00	1 424 762.50	0.88
EUR APCOA PARKING HOLDINGS GM-REG-S 3M EURIBOR+500BP 21-15.01.27	1 500 000.00	1 552 000.22	0.96
EUR BRUNELLO BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	1 440 000.00	1 475 860.95	0.91
EUR CASTLE UK FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28	1 500 000.00	1 518 496.88	0.94
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 180 000.00	2 261 383.94	1.40
EUR CIRSA FIN INTL SARL-REG-S 3M EURIBOR+362.5BP 19-30.09.25	1 630 000.00	1 663 056.27	1.03
EUR DEUCE FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475.00000 21-15.06.27	1 475 000.00	1 389 913.66	0.86
EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28	1 480 000.00	1 533 431.38	0.95
EUR GAMMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+600BP 20-15.07.25	1 400 000.00	1 486 627.18	0.92
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 525 000.00	1 519 300.31	0.94
EUR IPDEBV 3M EURIBOR+550 BP 20-01.12.25	1 600 000.00	1 696 860.00	1.05
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+325BP 19-15.12.26	1 520 000.00	1 516 680.04	0.94
EUR LIONPOLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-01.07.26	1 500 000.00	1 515 318.47	0.94
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 22-15.05.29	1 500 000.00	1 560 677.35	0.97
EUR PAGANINI BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	1 400 000.00	1 432 261.25	0.89
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-20.07.27	1 470 000.00	1 547 012.67	0.96
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 005 000.00	2 110 268.77	1.31
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 3M EURIBOR+200BP 20-01.03.26	770 000.00	745 189.03	0.46
EUR RENT10 HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+437.5BP 22-01.02.27	1 500 000.00	1 530 548.44	0.95
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 910 000.00	3 040 806.86	1.88
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+462.5BP 21-15.11.27	1 500 000.00	1 550 634.38	0.96
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	1 480 000.00	1 554 930.09	0.96
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+575BP 20-31.07.25	1 500 000.00	1 550 618.31	0.96
EUR TRIVIMUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	1 600 000.00	1 669 693.10	1.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	750 000.00	750 274.04	0.47
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 20-15.04.25	1 850 000.00	1 971 903.43	1.22
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	2 000 000.00	2 099 650.00	1.30
Total EUR		43 668 159.52	27.05

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 014 741.94	0.63
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 500 000.00	1 469 008.94	0.91
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 123 676.63	1.32
Total USD		4 607 427.51	2.86

Total Anleihen, variabler Zins **48 275 587.03** **29.91**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **108 109 679.95** **66.98**

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

Aktien

Vereinigte Staaten			
USD CITIGROUP INC 5.95%-FR SUB PERP USD1000'A	1 500 000.00	1 501 350.00	0.93
Total Vereinigte Staaten		1 501 350.00	0.93

Total Aktien **1 501 350.00** **0.93**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD CIFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	1 500 000.00	1 417 291.50	0.88
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	1 500 000.00	1 370 103.15	0.85
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	215 607.22	0.13
USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	1 776 844.80	1.10
USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 335 183.58	0.83
Total USD		6 115 030.25	3.79

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **6 115 030.25** **3.79**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	728 365.95	0.45
Total USD		728 365.95	0.45

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **728 365.95** **0.45**

Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	1 315 000.00	1 315 000.00	0.82
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	375 000.00	378 750.00	0.24
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	755 000.00	764 815.00	0.47
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.12500% 21-01.02.26	500 000.00	512 500.00	0.32
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	660 352.00	0.41
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 050 000.00	1 052 121.00	0.65
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	713 000.00	762 702.72	0.47
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	255 000.00	240 401.25	0.15
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	800 000.00	800 750.00	0.50
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	995 000.00	997 606.90	0.62
USD HAT HOLDINGS I LLC / II LLC-144A 3.37500% 21-15.06.26	550 000.00	508 846.25	0.32
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	450 000.00	415 642.50	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	725 000.00	740 225.00	0.46
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	240 000.00	229 800.00	0.14
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	750 000.00	764 280.00	0.47
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	670 000.00	659 467.60	0.41
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	635 000.00	648 304.60	0.40
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	850 000.00	860 559.13	0.53
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	700 000.00	680 869.00	0.42
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.55000% 19-15.03.26	425 000.00	442 663.00	0.27
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	616 000.00	626 780.00	0.39
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	370 000.00	369 537.50	0.23
USD TRANSDIGM UK HOLDINGS PLC-SUB 6.87500% 19-15.05.26	800 000.00	808 000.00	0.50
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	120 000.00	116 119.30	0.07
USD VICI PROPERTIES LP/VCI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	750 000.00	712 215.00	0.44
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	420 000.00	383 118.75	0.24
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	330 000.00	329 175.00	0.20
Total USD		16 780 601.50	10.40
Total Notes, fester Zins		16 780 601.50	10.40
Notes, variabler Zins			
USD			
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	500 000.00	499 954.35	0.31
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3M LIBOR+185BP 20-13.01.23	1 615 000.00	1 614 125.16	1.00
Total USD		2 114 079.51	1.31
Total Notes, variabler Zins		2 114 079.51	1.31
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	1 810 000.00	1 828 763.98	1.13
Total USD		1 828 763.98	1.13
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 828 763.98	1.13
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	700 000.00	693 634.37	0.43
Total EUR		693 634.37	0.43
Total Anleihen, fester Zins		693 634.37	0.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		29 761 825.56	18.44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 4.12500% 21-15.04.26	810 000.00	780 232.50	0.48
USD MATTEL INC-144A 3.37500% 21-01.04.26	395 000.00	383 071.00	0.24
USD POWERTEAM SERVICES LLC-144A 9.03300% 20-04.12.25	550 000.00	434 500.00	0.27
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	625 000.00	618 937.50	0.38
Total USD		2 216 741.00	1.37
Total Notes, fester Zins		2 216 741.00	1.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 216 741.00	1.37
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD HERTZ CORP-144A 4.62500% 21-01.12.26	370 000.00	338 677.65	0.21
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	705 000.00	683 536.27	0.42
USD MONEYGRAM INTERNATIONAL INC-144A 5.37500% 21-01.08.26	1 103 000.00	1 105 757.50	0.69
USD NOVELIS CORP-144A 3.25000% 21-15.11.26	90 000.00	82 559.70	0.05
Total USD		2 210 531.12	1.37
Total Notes, fester Zins		2 210 531.12	1.37
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		2 210 531.12	1.37
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	94.38	0.00
Total Irland		94.38	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	49 000.00	6 338 640.00	3.93
Total Luxemburg		6 338 640.00	3.93
Total Investment Fonds, open end		6 338 734.38	3.93
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		6 338 734.38	3.93

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD			
USD BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 96.00000 22-20.07.22	-15 700 000.00	-68 210.22	-0.04
USD BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 99.00000 22-20.07.22	15 700 000.00	137 497.46	0.08
USD BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 94.00000 22-20.07.22	-15 700 000.00	-44 809.37	-0.03
Total USD		24 477.87	0.01
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		24 477.87	0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		24 477.87	0.01
Total des Wertpapierbestandes		148 661 989.88	92.10

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	-13.00	94 698.50	0.06
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	-149.00	299 280.47	0.19
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-10.00	5 390.63	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		399 369.60	0.25
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		399 369.60	0.25

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

EUR CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.40000% 19-04.11.23	-5 000 000.00	-5 912.15	0.00
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	-205 194.81	-0.14
EUR CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.22			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.10000% 17-15.12.22	-2 700 000.00	-49 592.66	-0.03
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-15.12.22			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.50000% 17-18.12.22	-6 000 000.00	-97 945.14	-0.06
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-18.12.22			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.90000% 20-02.06.23	-6 500 000.00	60 051.61	0.04
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-02.06.23			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.52000% 21-07.09.24	-7 000 000.00	368 854.32	0.23
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-07.09.24			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 4.80000% 21-04.10.26	-3 500 000.00	255 130.01	0.16
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-04.10.26			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.32000% 21-30.12.26	-2 500 000.00	172 017.54	0.10
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 21-30.12.26			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.80000% 21-30.06.24	-6 500 000.00	178 255.43	0.11
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 21-30.06.24			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.70000% 21-31.12.24	-16 500 000.00	464 955.83	0.29
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-31.12.24			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.70000% 20-25.03.25	3 500 000.00	-245 696.75	-0.15
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6M LIBOR 20-25.03.25			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		894 923.23	0.55

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD JPM/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 22-20	7 000 000.00	-45 958.31	-0.03
USD JPM/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 22-20.06.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-45 958.31	-0.03

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.IG S38 V1 CDI REC DEFAULT 22-20.06.27	2 400 000.00	62 107.20	0.04
Total Credit-Default-Swaps		62 107.20	0.04

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

Total Derivative Instrumente		1 310 441.72	0.81
-------------------------------------	--	---------------------	-------------

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Devisenterminkontrakte

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

CHF	16 258 400.00	USD	16 351 735.71	21.6.2022	625 845.71	0.38
USD	8 494 415.01	GBP	6 845 000.00	21.6.2022	-132 849.11	-0.08
EUR	45 253 800.00	USD	47 701 007.84	21.6.2022	820 260.64	0.51
USD	75 435 049.13	EUR	71 565 000.00	21.6.2022	-1 297 171.79	-0.80
USD	1 190 079.61	EUR	1 130 000.00	21.6.2022	-21 509.99	-0.01
EUR	496 800.00	USD	522 940.18	21.6.2022	9 730.36	0.00
EUR	213 500.00	USD	225 593.24	21.6.2022	3 322.14	0.00
EUR	136 900.00	USD	147 158.33	21.6.2022	-373.71	0.00
EUR	162 900.00	USD	174 908.84	21.6.2022	-246.94	0.00
Total Devisenterminkontrakte					7 007.31	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	13 170 487.31*	8.16
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-2 977 520.40	-1.84
Andere Aktiva und Passiva	1 241 283.48	0.77
Total des Nettovermögens	161 413 689.30	100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 350 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		595 198 859.76	747 349 110.31	514 442 521.54
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		323 111.6140	335 543.1690	264 463.4380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.36	136.62	132.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		121.36	136.62	132.47
Klasse I-A3-acc²	LU2203993972			
Aktien im Umlauf		-	500 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	99.73	-
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		35 041.4420	35 041.4420	36 456.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		169.94	188.26	179.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		169.94	188.26	179.41
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		105 880.4800	140 926.3150	154 864.8530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.51	150.77	145.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		134.51	150.77	145.43
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 881 346.4980	1 877 758.8810	926 015.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.19	189.53	180.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		171.19	189.53	180.50
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		728 301.8760	736 744.8280	823 394.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.34	157.20	151.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.34	157.20	151.53
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		547 086.3210	428 959.8460	358 442.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.31	132.05	127.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.31	132.05	127.50
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		62 214.8540	425 007.7300	425 710.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.56	117.64	115.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.56	117.64	115.33
Klasse P-acc³	LU0390868593			
Aktien im Umlauf		829.8550	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.47	101.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.47	101.11	-
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU0390864923			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.52	100.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.52	100.90	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU0390866548			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.93	101.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.93	101.00	-
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁴	LU0390864766			
Aktien im Umlauf		-	412.3000	870.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	14 489.91	13 967.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	14 489.91	13 967.20
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		2 550.8160	440.8160	3 015.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 353.23	12 924.46	12 727.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 353.23	12 924.46	12 727.90

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 13.8.2020 bis zum 30.8.2021 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf.

³ Erste NAV 24.3.2021

⁴ Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-11.2%	3.1%	5.7%
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-9.7%	4.9%	9.6%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	-10.8%	3.7%	6.2%
Klasse I-X-acc	USD	-9.7%	5.0%	9.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-10.7%	3.7%	6.3%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-10.4%	3.6%	6.8%
Klasse I-X-UKdist	USD	-9.7%	5.0%	9.7%
Klasse P-acc	USD	-10.5%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-11.3%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-11.0%	-	-
Klasse (CHF hedged) U-X-acc ²	CHF	-	3.7%	6.3%
Klasse U-X-dist	USD	-9.7%	5.0%	9.7%
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged CHF)	CHF	-10.7%	3.0%	4.4%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates	USD	-9.4%	4.4%	7.5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged EUR)	EUR	-10.6%	3.2%	4.9%

¹ Für die Periode vom 13.8.2020 bis zum 30.8.2021 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Märkte angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der Fed erwarteten. In den USA stieg der Gesamt-Konsumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums an.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für Euro- gegenüber US-Dollar-Unternehmensanleihen fest. Und auf der Sektorebene hielten wir ein höheres Engagement in Finanzwerten, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 6,6 Jahren geringer als im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.81
Grossbritannien	11.52
Australien	6.39
Niederlande	5.68
Frankreich	5.50
Irland	2.20
Spanien	1.75
Kanada	1.49
Deutschland	1.44
Luxemburg	1.11
Mexiko	1.03
Japan	0.91
Neuseeland	0.82
Indien	0.80
Britische Jungferninseln	0.78
Norwegen	0.77
Schweiz	0.76
Schweden	0.75
Belgien	0.75
Österreich	0.71
China	0.66
Italien	0.58
Cayman-Inseln	0.56
Dänemark	0.47
Bermuda	0.47
Finnland	0.45
Jersey	0.40
Südkorea	0.35
Hongkong	0.31
Singapur	0.31
Polen	0.22
Thailand	0.21
Rumänien	0.19
Chile	0.18
Saudiarabien	0.17
Indonesien	0.16
Tschechische Republik	0.15
Multinational	0.12
Total	91.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.82
Banken & Kreditinstitute	21.50
Energie- & Wasserversorgung	6.09
Versicherungen	5.74
Telekommunikation	3.72
Verkehr & Transport	3.32
Immobilien	3.21
Erdöl	3.18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.33
Internet, Software & IT-Dienste	2.20
Tabak & alkoholische Getränke	2.07
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.55
Computer & Netzwerkausrüster	1.38
Chemie	1.22
Detailhandel, Warenhäuser	1.19
Diverse Dienstleistungen	1.18
Maschinen & Apparate	0.98
Elektrische Geräte & Komponenten	0.89
Gesundheits- & Sozialwesen	0.84
Fahrzeuge	0.84
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.81
Elektronik & Halbleiter	0.73
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.63
Bergbau, Kohle & Stahl	0.63
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.58
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.53
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Diverse Konsumgüter	0.33
Biotechnologie	0.32
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.29
Anlagefonds	0.19
Diverse Handelsfirmen	0.19
Verpackungsindustrie	0.11
Total	91.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	606 096 144.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-58 913 719.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	547 182 425.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	39 582 049.74
Andere liquide Mittel (Margins)	2 959 868.02
Forderungen aus Zeichnungen	39 244.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 269 625.29
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 279.62
Vorausbezahlte Kosten	37 352.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	805 932.60
Total Aktiva	595 880 777.09
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-570 078.02
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-21 396.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 511.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 008.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 923.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 443.10
Total Passiva	-681 917.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	595 198 859.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 168.68
Zinsen auf Wertpapiere	18 043 155.54
Dividenden	348.04
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	165 933.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	289 507.86
Total Erträge	18 507 114.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-322 754.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 163.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 094.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-50 794.65
Total Aufwendungen	-503 807.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 003 306.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	489 365.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-713.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-10 319 873.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 451 336.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-602 077.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 981 962.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	16 021 344.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-102 532 327.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-8 141.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-733 309.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 259 425.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-102 014 352.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-85 993 008.42

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	747 349 110.31
Zeichnungen	75 697 967.54
Rücknahmen	-140 240 178.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-64 542 211.31
Ausbezahlte Dividende	-1 615 030.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 003 306.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 981 962.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-102 014 352.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-85 993 008.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	595 198 859.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	335 543.1690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 577.9800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 009.5350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	323 111.6140
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	500 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 041.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 041.4420
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	140 926.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 337.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 382.9820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 880.4800
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 877 758.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 216.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 629.3710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 881 346.4980
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	736 744.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 952.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 395.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	728 301.8760
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	428 959.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213 106.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 979.6560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	547 086.3210
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	425 007.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-362 792.8760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 214.8540
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	729.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	829.8550
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000

Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	412.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-434.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	440.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 287.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 550.8160

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	3.30
I-X-UKdist	8.10.2021	13.10.2021	USD	0.83
U-X-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	364.93

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 050 000.00	1 139 288.83	0.19
EUR	BOUYGUES SA 3.25000% 22-30.06.37	1 100 000.00	1 166 859.92	0.20
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	1 115 000.00	799 503.31	0.13
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	2 200 000.00	2 126 684.07	0.36
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	1 150 000.00	1 277 703.98	0.21
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 700 000.00	1 657 405.87	0.28
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 300 000.00	1 204 606.70	0.20
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 000 000.00	944 750.37	0.16
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	600 000.00	616 380.54	0.10
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	425 000.00	452 947.93	0.08
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	400 000.00	391 707.27	0.07
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	300 000.00	294 520.26	0.05
Total EUR			12 072 359.05	2.03

GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	2 600 000.00	3 062 301.65	0.51
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	850 000.00	980 299.02	0.17
Total GBP			4 042 600.67	0.68

USD				
USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	460 000.00	455 025.12	0.08
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 450 000.00	1 593 509.49	0.27
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	760 000.00	761 517.51	0.13
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 150 000.00	1 166 364.86	0.20
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	845 000.00	805 449.61	0.14
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	800 000.00	810 620.15	0.14
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	750 000.00	713 329.06	0.12
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	700 000.00	702 414.21	0.12
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	750 000.00	782 850.21	0.13
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	2 750 000.00	2 578 005.74	0.43
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	550 000.00	482 585.66	0.08
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	1 150 000.00	1 114 484.61	0.19
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	650 000.00	571 476.10	0.10
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	950 000.00	936 080.96	0.16
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	830 000.00	798 700.70	0.13
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	900 000.00	746 887.50	0.13
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	720 000.00	496 972.80	0.08
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 400 000.00	1 927 292.64	0.32
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	434 000.00	440 078.85	0.07
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	64 000.00	63 937.89	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	900 000.00	865 579.93	0.15
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 600 000.00	2 602 929.34	0.44
USD	AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	1 130 000.00	942 643.78	0.16
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	3 550 000.00	3 578 262.69	0.60
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	1 200 000.00	1 201 693.96	0.20
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	1 150 000.00	1 196 080.85	0.20
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	1 500 000.00	1 426 754.37	0.24
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	580 000.00	575 745.41	0.10
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 500 000.00	1 194 720.00	0.20
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	750 000.00	736 033.10	0.12
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 900 000.00	1 826 156.61	0.31
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 690 000.00	1 697 666.68	0.29
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	860 000.00	858 482.01	0.14
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	1 125 000.00	1 087 230.89	0.18
USD	APTIV PLC 3.25000% 22-01.03.32	235 000.00	207 418.45	0.03
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	530 000.00	469 219.76	0.08
USD	AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 649 000.00	1 320 316.80	0.22
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 560 000.00	2 591 148.67	0.44
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	2 200 000.00	2 167 811.36	0.36
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.45000% 22-11.04.25	590 000.00	587 808.48	0.10
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	870 000.00	819 391.37	0.14
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	1 000 000.00	915 795.89	0.15
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.74900% 20-10.08.30	1 200 000.00	1 017 963.70	0.17
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 700 000.00	1 672 349.50	0.28
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	950 000.00	1 042 131.17	0.17
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	915 000.00	910 346.52	0.15
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	900 000.00	705 929.25	0.12
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	650 000.00	660 673.12	0.11
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	600 000.00	530 133.25	0.09
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	1 250 000.00	1 269 182.20	0.21
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	450 000.00	448 703.26	0.08
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	2 000 000.00	1 994 883.86	0.33
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	580 000.00	588 055.32	0.10
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	950 000.00	1 054 431.03	0.18
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	1 900 000.00	1 731 907.00	0.29
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	1 100 000.00	1 122 133.13	0.19
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	1 000 000.00	1 023 031.26	0.17
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00	1 097 820.00	0.18
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	370 000.00	318 199.34	0.05
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	550 000.00	544 109.44	0.09
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	540 000.00	546 729.11	0.09
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	650 000.00	662 086.45	0.11
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 450 000.00	1 475 407.99	0.25
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.35000% 21-15.07.46	413 000.00	544 235.22	0.09
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	600 000.00	554 640.82	0.09
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 500 000.00	1 385 302.95	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	850 000.00	798 464.05	0.13
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	475 000.00	535 822.21	0.09
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	315 000.00	314 606.25	0.05
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	770 000.00	747 523.00	0.13
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	920 000.00	886 778.80	0.15
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	1 579 000.00	1 279 000.10	0.21
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	590 000.00	579 671.69	0.10
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	710 000.00	594 458.15	0.10
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 750 000.00	1 699 460.23	0.29
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 300 000.00	1 158 098.36	0.19
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	2 000 000.00	1 645 840.00	0.28
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	1 891 000.00	1 864 500.80	0.31
USD GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	460 000.00	435 720.07	0.07
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 400 000.00	1 481 902.88	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	1 700 000.00	1 713 526.91	0.29
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	800 000.00	793 577.54	0.13
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	1 220 000.00	1 230 266.79	0.21
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	650 000.00	646 553.22	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	3 965 000.00	3 959 668.82	0.67
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 250 000.00	1 168 810.81	0.20
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	600 000.00	635 320.47	0.11
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 350 000.00	1 312 867.37	0.22
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	2 000 000.00	1 988 344.46	0.33
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	2 985 000.00	2 597 938.72	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	7 550 000.00	7 607 176.38	1.28
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 800 000.00	1 757 653.07	0.30
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	2 300 000.00	2 270 627.60	0.38
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 150 000.00	1 145 387.56	0.19
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	800 000.00	812 546.80	0.14
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	800 000.00	596 899.64	0.10
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 200 000.00	1 051 025.83	0.18
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	1 050 000.00	858 567.06	0.14
USD MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	700 000.00	635 052.60	0.11
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 380 000.00	1 347 440.97	0.23
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 950 000.00	1 482 365.62	0.25
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	320 000.00	293 635.63	0.05
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 250 000.00	1 191 875.00	0.20
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	950 000.00	833 150.00	0.14
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	2 130 000.00	1 776 793.35	0.30
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	600 000.00	727 508.69	0.12
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	900 000.00	855 206.24	0.14
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	1 900 000.00	1 911 111.01	0.32
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 100 000.00	1 113 829.63	0.19
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	270 000.00	265 122.04	0.04
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	855 000.00	734 104.63	0.12
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	460 000.00	443 418.85	0.07
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	1 150 000.00	1 108 197.45	0.19
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.85000% 19-01.10.29	1 900 000.00	1 751 715.30	0.29
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	650 000.00	560 828.08	0.09
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	600 000.00	570 684.22	0.10
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 000 000.00	922 041.68	0.15
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	1 150 000.00	1 020 610.14	0.17
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	680 000.00	669 217.62	0.11
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 210 000.00	1 050 241.51	0.18
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 000 000.00	1 473 730.44	0.25
USD RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 2.37500% 21-15.03.32	775 000.00	675 375.25	0.11
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	745 000.00	636 833.45	0.11
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 820 000.00	1 364 727.00	0.23
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	950 000.00	942 063.47	0.16
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 000 000.00	974 214.33	0.16
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	1 100 000.00	918 011.72	0.15
USD SALESFORCE.COM INC 0.62500% 21-15.07.24	1 160 000.00	1 106 341.65	0.19
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	650 000.00	580 501.22	0.10
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	800 000.00	696 686.24	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	215 000.00	201 562.50	0.03
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	950 000.00	1 055 593.79	0.18
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 450 000.00	1 404 325.00	0.24
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 150 000.00	1 123 649.16	0.19
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	350 000.00	323 976.15	0.05
USD SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 3.15000% 21-30.09.51	470 000.00	347 430.00	0.06
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	500 000.00	508 044.83	0.09
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	750 000.00	781 671.88	0.13
USD TARGET CORP 1.95000% 22-15.01.27	690 000.00	651 771.21	0.11
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	3 350 000.00	3 307 460.77	0.56
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.37500% 20-12.03.25	900 000.00	859 174.80	0.14
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.80000% 21-15.10.41	1 400 000.00	1 125 243.31	0.19
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	700 000.00	670 269.78	0.11
USD TSMC ARIZONA CORP 3.12500% 21-25.10.41	440 000.00	361 750.40	0.06
USD UBS AG STAMFORD-SUB 7.62500% 12-17.08.22	1 446 000.00	1 459 990.77	0.25
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	400 000.00	366 758.96	0.06
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	680 000.00	692 580.00	0.12
USD VERISIGN INC 5.25000% 15-01.04.25	1 095 000.00	1 138 936.88	0.19
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	600 000.00	606 073.56	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	1 000 000.00	929 745.30	0.16
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	1 800 000.00	1 593 790.74	0.27
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	1 192 000.00	1 225 000.41	0.21
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	560 000.00	555 284.80	0.09
USD VICI PROPERTIES LP 5.62500% 22-15.05.52	720 000.00	705 088.80	0.12
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	800 000.00	734 150.64	0.12
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	500 000.00	500 285.20	0.08
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	850 000.00	800 028.76	0.13
USD VMWARE INC 1.80000% 21-15.08.28	600 000.00	511 521.24	0.09
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	450 000.00	408 159.85	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	2 520 000.00	2 463 762.85	0.41
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	2 320 000.00	2 739 046.73	0.46
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 250 000.00	1 171 003.63	0.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	700 000.00	697 750.90	0.12
USD	WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 600 000.00	1 624 116.16	0.27
USD	WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 14-15.01.45	450 000.00	422 074.04	0.07
USD	WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	760 000.00	761 691.15	0.13
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	503 000.00	555 789.85	0.09
Total USD			181 902 654.43	30.56
Total Notes, fester Zins			198 017 614.15	33.27
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%/VAR 21-09.08.29	1 550 000.00	1 415 745.47	0.24
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	1 600 000.00	1 533 464.38	0.26
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 345 000.00	1 393 825.57	0.23
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	815 000.00	802 578.92	0.13
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	950 000.00	898 314.11	0.15
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	1 100 000.00	1 182 440.04	0.20
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	900 000.00	872 354.76	0.15
Total EUR			8 098 723.25	1.36
USD				
USD	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	700 968.08	0.12
USD	BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	3 000 000.00	2 999 230.74	0.50
USD	CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	2 000 000.00	1 691 808.64	0.28
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	840 000.00	818 683.13	0.14
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	590 000.00	576 607.00	0.10
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	2 150 000.00	2 096 555.80	0.35
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 700 000.00	2 440 363.41	0.41
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	1 800 000.00	1 606 269.92	0.27
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 600 000.00	1 532 734.17	0.26
USD	NETSHELL LTD 3.750%/VAR 21-19.07.25	3 900 000.00	3 688 986.21	0.62
USD	MORGAN STANLEY 0.731%/VAR 21-05.04.24	1 850 000.00	1 811 910.03	0.30
USD	NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	1 500 000.00	1 514 246.56	0.25
USD	PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 335 000.00	2 059 129.79	0.35
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	4 500 000.00	4 508 126.82	0.76
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 900 000.00	1 794 928.86	0.30
Total USD			29 840 549.16	5.01
Total Notes, variabler Zins			37 939 272.41	6.37
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	640 000.00	457 524.68	0.08
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 100 000.00	783 222.10	0.13
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	3 800 000.00	2 371 368.29	0.40
AUD	BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	2 000 000.00	1 442 275.22	0.24
AUD	LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.7000% 21-31.03.31	1 600 000.00	972 531.48	0.16
AUD	LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 500 000.00	1 630 715.88	0.27
AUD	OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.500000% 20-01.07.30	1 650 000.00	994 424.65	0.17
AUD	QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	920 000.00	560 756.52	0.10
AUD	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 750 000.00	1 621 826.13	0.27
Total AUD			10 834 644.95	1.82
EUR				
EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	900 000.00	961 126.57	0.16
EUR	A2A SPA-REG-S 1.50000% 22-16.03.28	725 000.00	726 502.90	0.12
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	590 000.00	511 165.39	0.09
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 200 000.00	1 263 989.41	0.21
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	1 300 000.00	1 311 866.68	0.22
EUR	ASB FINANCE LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	1 670 000.00	1 542 996.62	0.26
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 840 000.00	1 732 013.46	0.29
EUR	AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	1 000 000.00	1 072 160.56	0.18
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	700 000.00	758 458.07	0.13
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	600 000.00	654 698.72	0.11
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30	1 200 000.00	1 187 096.68	0.20
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	1 100 000.00	1 133 683.95	0.19
EUR	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	1 235 000.00	1 271 066.25	0.21
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	637 214.78	0.11
EUR	CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	855 000.00	890 373.78	0.15
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 400 000.00	1 480 484.21	0.25
EUR	COLOPLAST FINANCE BV-REG-S 2.25000% 22-19.05.27	755 000.00	806 563.10	0.14
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 300 000.00	1 299 458.39	0.22
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	1 800 000.00	1 878 790.39	0.32
EUR	CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 805 000.00	1 679 456.91	0.28
EUR	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FIN-REG-S 1.25000% 22-06.04.25	1 000 000.00	1 051 063.37	0.18
EUR	DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.12500% 21-28.04.26	1 530 000.00	1 517 534.89	0.25
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	680 000.00	677 414.79	0.11
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 100 000.00	1 163 020.77	0.20
EUR	E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-08.01.25	260 000.00	273 780.60	0.05
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 550 000.00	1 592 621.91	0.27
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	1 100 000.00	809 241.96	0.14
EUR	ELENIA VERKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	800 000.00	777 064.81	0.13
EUR	ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	600 000.00	561 305.86	0.09
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 1.50000% 22-07.04.26	800 000.00	839 568.63	0.14
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	715 000.00	760 390.65	0.13
EUR	GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	700 000.00	730 265.08	0.12
EUR	GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	950 000.00	980 053.42	0.16
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	1 100 000.00	1 134 406.88	0.19
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 700 000.00	1 769 168.30	0.30
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	850 000.00	872 952.63	0.15
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	450 000.00	474 754.43	0.08
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	800 000.00	856 697.66	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	1 800 000.00	1 561 550.84	0.26
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	2 500 000.00	2 463 232.25	0.41
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	770 000.00	734 926.92	0.12
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	600 000.00	530 979.98	0.09
EUR METROPOLITAN LGF I-REG-S 1.75000% 22-25.05.25	830 000.00	890 302.44	0.15
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 000 000.00	986 268.39	0.17
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 22-16.02.27	835 000.00	848 346.82	0.14
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	1 085 000.00	1 027 441.86	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25	2 400 000.00	2 416 868.55	0.41
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	2 000 000.00	2 040 696.97	0.34
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 400 000.00	1 527 525.37	0.26
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	1 280 000.00	1 329 063.03	0.22
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	900 000.00	927 783.27	0.16
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	1 375 000.00	1 465 220.93	0.25
EUR RYANAIR DAC-REG-S 0.87500% 21-25.05.26	1 545 000.00	1 540 556.25	0.26
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	650 000.00	697 301.26	0.12
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	500 000.00	527 278.89	0.09
EUR TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON-REG-S 1.12500% 22-08.02.27	2 885 000.00	2 679 203.20	0.45
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	600 000.00	619 036.38	0.10
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	600 000.00	501 208.74	0.08
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 350 000.00	1 246 960.71	0.21
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	1 290 000.00	1 374 030.07	0.23
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	700 000.00	660 941.32	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	500 000.00	325 568.95	0.05
Total EUR		68 562 766.85	11.52
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	235 000.00	264 226.74	0.04
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 17-07.06.22	1 000 000.00	1 260 262.19	0.21
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	700 000.00	934 107.23	0.16
GBP BASF SE-REG-S 1.37500% 18-21.06.22	150 000.00	189 007.52	0.03
GBP BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25	2 380 000.00	2 838 182.14	0.48
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 16-09.09.52	550 000.00	350 948.06	0.06
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	850 000.00	816 735.52	0.14
GBP DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.12500% 16-07.06.22	1 000 000.00	1 260 300.00	0.21
GBP FCE BANK PLC-REG-S 2.72700% 16-03.06.22	1 000 000.00	1 260 300.00	0.21
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	650 000.00	848 179.19	0.14
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	800 000.00	982 168.94	0.16
GBP MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.08000% 22-31.05.29	1 220 000.00	1 535 308.85	0.26
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	1 455 000.00	1 836 351.41	0.31
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	850 000.00	1 186 349.90	0.20
GBP TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.25000% 15-09.06.22	1 000 000.00	1 260 325.20	0.21
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	600 000.00	755 661.26	0.13
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	410 000.00	600 339.12	0.10
Total GBP		18 178 753.27	3.05
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	7 200 000.00	7 322 159.52	1.23
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	1 215 000.00	1 031 550.13	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	970 000.00	920 937.40	0.16
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	350 000.00	320 768.00	0.05
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	652 000.00	758 566.03	0.13
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	1 210 000.00	1 003 271.50	0.17
USD JOHN DEERE CAPITAL 2.12500% 22-07.03.25	600 000.00	585 931.20	0.10
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.625000% 21-10.09.24	815 000.00	775 550.12	0.13
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	3 070 000.00	3 001 831.51	0.50
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 300 000.00	2 250 803.00	0.38
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 500 000.00	2 525 407.52	0.42
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 120 000.00	1 133 532.62	0.19
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 800 000.00	1 831 402.08	0.31
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	782 056.25	0.13
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	460 000.00	405 950.00	0.07
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 920 000.00	1 734 360.00	0.29
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	800 000.00	781 920.00	0.13
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	945 000.00	929 936.70	0.16
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	2 000 000.00	1 831 473.24	0.31
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 4.52500% 19-11.04.49	2 150 000.00	1 888 371.87	0.32
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.35000% 22-08.03.24	1 200 000.00	1 187 363.92	0.20
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	1 540 000.00	1 448 954.73	0.24
Total USD		34 452 097.34	5.79
Total Medium-Term Notes, fester Zins		132 028 262.41	22.18
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR APRR SA-REG-S 0.00000% 20-20.01.23	1 900 000.00	2 033 258.21	0.34
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.00000% 21-04.06.24	1 070 000.00	1 120 004.55	0.19
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	1 700 000.00	1 820 032.32	0.31
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	740 000.00	722 798.73	0.12
Total EUR		5 696 093.81	0.96
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		5 696 093.81	0.96
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	1 100 000.00	1 041 424.26	0.17
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	332 629.55	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 800 000.00	1 858 798.29	0.31
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 200 000.00	1 287 479.67	0.22
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	400 000.00	417 908.33	0.07
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26	930 000.00	971 744.48	0.16
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	1 300 000.00	1 422 471.74	0.24
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.750%/VAR 22-25.07.28	1 200 000.00	1 283 443.20	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	900 000.00	947 474.56	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	1 700 000.00	1 762 095.05	0.30
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	900 000.00	846 665.65	0.14
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	900 000.00	927 264.57	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	700 000.00	656 792.17	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	500 000.00	513 857.20	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 100 000.00	1 174 168.20	0.20
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.500%/VAR 22-29.03.26	800 000.00	841 719.69	0.14
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	700 000.00	751 079.68	0.13
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	1 010 000.00	930 225.91	0.16
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	700 000.00	733 212.78	0.12
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 088 887.92	0.18
Total EUR		19 789 342.90	3.32
GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	1 100 000.00	1 409 248.80	0.24
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	800 000.00	1 006 376.76	0.17
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	950 000.00	1 166 309.57	0.19
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	750 000.00	931 008.81	0.16
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	695 059.84	0.12
Total GBP		5 208 003.78	0.88
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	2 100 000.00	2 069 020.82	0.35
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 350 000.00	2 238 397.60	0.37
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	2 250 000.00	2 190 514.72	0.37
Total USD		6 497 933.14	1.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		31 495 279.82	5.29
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	1 000 000.00	1 073 298.23	0.18
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 500 000.00	972 159.37	0.16
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	900 000.00	845 090.27	0.14
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 450 000.00	1 317 985.65	0.22
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	2 400 000.00	2 425 656.23	0.41
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	2 000 000.00	1 934 784.63	0.33
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	1 700 000.00	1 742 845.76	0.29
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	825 000.00	866 724.27	0.15
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	1 150 000.00	1 194 681.25	0.20
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	650 000.00	707 477.18	0.12
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	800 000.00	798 552.60	0.13
EUR POSCO-REG-S 0.50000% 20-17.01.24	1 070 000.00	1 128 542.46	0.19
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	800 000.00	829 471.45	0.14
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 400 000.00	1 306 469.72	0.22
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 550 000.00	1 554 377.05	0.26
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	700 000.00	752 909.60	0.13
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	800 000.00	792 017.76	0.13
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	500 000.00	512 410.70	0.09
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 700 000.00	1 819 285.66	0.31
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	1 500 000.00	1 694 272.94	0.28
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	1 000 000.00	1 075 200.77	0.18
Total EUR		25 344 213.55	4.26
GBP			
GBP BAE SYSTEMS PLC-REG-S 4.12500% 12-08.06.22	2 000 000.00	2 520 852.06	0.42
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	845 000.00	845 421.85	0.14
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	53 000.00	67 861.97	0.01
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 565 000.00	1 670 143.32	0.28
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	650 000.00	778 979.08	0.13
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	2 370 000.00	2 895 117.26	0.49
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	950 000.00	1 222 723.11	0.21
Total GBP		10 001 098.65	1.68
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	776 000.00	272 498.61	0.05
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	900 000.00	762 276.87	0.13
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 860 000.00	4 959 872.95	0.83
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	450 000.00	374 124.22	0.06
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	1 235 000.00	691 600.00	0.12
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 250 000.00	1 155 846.55	0.19
USD GENERAL MOTORS CO 6.60000% 16-01.04.36	955 000.00	1 032 077.53	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 250 000.00	1 286 157.35	0.22
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 350 000.00	1 340 731.63	0.23
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	937 000.00	707 435.00	0.12
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	1 020 000.00	1 020 394.23	0.17
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	510 000.00	501 508.97	0.09
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 150 000.00	1 301 331.04	0.22
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	600 000.00	603 705.37	0.10
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	990 000.00	1 002 687.69	0.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	800 000.00	796 006.00	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	900 000.00	768 694.22	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	600 000.00	598 041.71	0.10
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	750 000.00	675 118.45	0.11
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT I-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	1 055 000.00	948 049.37	0.16
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	730 000.00	608 801.52	0.10
Total USD		21 406 959.28	3.60
Total Anleihen, fester Zins		56 752 271.48	9.54

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 300 000.00	1 375 634.97	0.23
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	400 000.00	408 146.25	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 200 000.00	1 246 909.28	0.21
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	996 262.50	0.17
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	800 000.00	833 475.35	0.14
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	650 000.00	674 552.73	0.11
EUR OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	900 000.00	956 955.77	0.16
EUR ORSTED AVS-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	340 000.00	357 395.78	0.06
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	571 404.75	0.10
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.500%/VAR 21-12.06.29	1 000 000.00	921 922.03	0.15
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 200 000.00	1 312 816.88	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	600 000.00	612 090.82	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	600 000.00	583 038.53	0.10
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 500 000.00	1 605 460.95	0.27
Total EUR		12 456 066.59	2.09
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	2 100 000.00	2 702 045.14	0.45
Total GBP		2 702 045.14	0.45
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	935 090.67	0.16
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	1 000 400.00	0.17
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 500 000.00	2 567 092.00	0.43
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 563 750.00	0.26
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 630 000.00	1 520 408.26	0.26
Total USD		7 586 740.93	1.28
Total Anleihen, variabler Zins		22 744 852.66	3.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		484 673 646.74	81.43
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	250 000.00	196 533.38	0.03
Total CAD		196 533.38	0.03
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	1 200 000.00	1 175 534.28	0.20
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	2 400 000.00	2 251 510.99	0.38
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 000 000.00	1 010 344.96	0.17
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	700 000.00	626 920.00	0.10
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 160 000.00	1 142 196.02	0.19
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	218 000.00	211 645.83	0.04
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	620 000.00	539 031.53	0.09
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	2 240 000.00	1 799 398.30	0.30
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	1 300 000.00	1 119 205.80	0.19
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	1 100 000.00	983 211.90	0.16
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	450 000.00	412 979.14	0.07
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 600 000.00	2 609 864.30	0.44
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	900 000.00	937 816.02	0.16
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	730 000.00	681 590.63	0.11
USD CONTINENTAL RESOURCES-144A 2.26800% 21-15.11.26	920 000.00	844 017.20	0.14
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 165 000.00	1 169 709.28	0.20
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	640 000.00	672 620.53	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 539 250.83	0.43
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	900 000.00	938 333.63	0.16
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	950 000.00	953 391.80	0.16
USD HCA INC-144A 3.62500% 22-15.03.32	375 000.00	342 484.91	0.06
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	750 000.00	701 323.97	0.12
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	1 800 000.00	1 845 732.11	0.31
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	1 050 000.00	1 057 200.11	0.18
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	490 000.00	445 750.83	0.07
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	380 000.00	376 248.09	0.06
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 2.70000% 22-01.05.25	220 000.00	211 906.20	0.04
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	600 000.00	597 538.67	0.10
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	700 000.00	636 402.17	0.11
USD PHILLIPS 66 CO-144A 4.68000% 22-15.02.45	400 000.00	386 322.27	0.06
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 900 000.00	2 131 733.29	0.36
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	1 100 000.00	1 079 406.82	0.18
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	700 000.00	688 937.24	0.12
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	670 000.00	669 646.89	0.11
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	600 000.00	567 898.88	0.09
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	855 000.00	785 061.00	0.13
USD UNITD AIRLINS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	216 805.71	0.04
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 900 000.00	1 832 789.97	0.31
Total USD		37 191 762.10	6.25
Total Notes, fester Zins		37 388 295.48	6.28

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	1 095 000.00	1 087 182.28	0.18
Total USD			1 087 182.28	0.18

Total Notes, variabler Zins

1 087 182.28 0.18

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	1 420 000.00	1 021 275.27	0.17
AUD	AIR NEW ZEALAND LTD 6.50000% 22-25.05.29	1 140 000.00	821 614.38	0.14
AUD	AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 000 000.00	1 232 106.01	0.21
AUD	VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 500 000.00	920 636.23	0.15
Total AUD			3 995 631.89	0.67

CAD

CAD	BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	250 000.00	181 056.64	0.03
Total CAD			181 056.64	0.03

GBP

GBP	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	650 000.00	850 340.79	0.14
Total GBP			850 340.79	0.14

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 027 029.32 0.84

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	1 450 000.00	1 389 072.45	0.23
Total USD			1 389 072.45	0.23

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 389 072.45 0.23

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD	NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	2 050 000.00	1 168 865.88	0.20
Total AUD			1 168 865.88	0.20

USD

USD	FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 795 000.00	2 836 493.45	0.48
USD	MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	650 000.00	666 623.67	0.11
Total USD			3 503 117.12	0.59

Total Anleihen, fester Zins

4 671 983.00 0.79

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 850 000.00	1 760 572.29	0.30
Total USD			1 760 572.29	0.30

Total Anleihen, variabler Zins

1 760 572.29 0.30

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

51 324 134.82 8.62

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

Notes, fester Zins

CAD

CAD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28	1 250 000.00	900 093.88	0.15
Total CAD			900 093.88	0.15

USD

USD	EXELON CORP-144A 2.75000% 22-15.03.27	660 000.00	626 644.76	0.11
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	560 000.00	531 753.60	0.09
Total USD			1 158 398.36	0.20

Total Notes, fester Zins

2 058 492.24 0.35

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	3 400 000.00	2 108 189.78	0.35
AUD	STOCKLAND TRUST 2.30000% 21-24.03.28	1 480 000.00	921 398.48	0.16
Total AUD			3 029 588.26	0.51

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 029 588.26 0.51

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

5 088 080.50 0.86

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	BAXTER INTERNATIONAL-144A 2.27200% 21-01.12.28	920 000.00	821 962.68	0.14
USD	COMCAST CORP-144A 2.93700% 21-01.11.56	3 129 000.00	2 333 509.95	0.39
USD	LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	431 414.73	0.07
USD	MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	1 520 000.00	1 420 661.55	0.24
USD	MAGALLANES INC-144A 5.14100% 22-15.03.52	360 000.00	322 107.12	0.05
USD	MAGALLANES INC-144A 5.39100% 22-15.03.62	360 000.00	322 522.17	0.05
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	470 000.00	444 385.00	0.08
Total USD			6 096 563.20	1.02
Total Notes, fester Zins			6 096 563.20	1.02
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6 096 563.20	1.02
Total des Wertpapierbestandes			547 182 425.26	91.93

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	-65.00	1 032 631.44	0.17
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	-56.00	377 937.00	0.06
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.22	-48.00	107 075.09	0.02
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.22	153.00	-1 040 874.84	-0.18
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	59.00	-173 257.82	-0.03
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.22	74.00	-75 471.40	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	244.00	-128 820.42	-0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	709.00	-669 297.07	-0.11
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-570 078.02	-0.10
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-570 078.02	-0.10
Total Derivative Instrumente			-570 078.02	-0.10

Devisenterminkontrakte

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

USD	2 787 445.63	JPY	362 900 000.00	6.6.2022	-33 589.62	-0.01
USD	22 036 877.43	AUD	31 060 000.00	6.6.2022	-244 344.85	-0.04
CHF	154 969 700.00	USD	158 522 701.00	7.6.2022	3 165 409.44	0.53
USD	162 460 779.44	EUR	154 470 000.00	6.6.2022	-3 023 058.38	-0.51
EUR	62 713 700.00	USD	65 957 898.52	6.6.2022	1 227 339.78	0.21
USD	3 829 025.10	CAD	4 930 000.00	6.6.2022	-68 615.84	-0.01
USD	37 072 416.47	GBP	29 595 000.00	6.6.2022	-226 073.24	-0.04
USD	2 885 111.83	CHF	2 816 900.00	7.6.2022	-53 909.40	-0.01
AUD	2 780 000.00	USD	1 951 707.06	6.6.2022	42 555.59	0.01
USD	1 200 017.36	EUR	1 138 000.00	6.6.2022	-19 122.97	0.00
EUR	678 600.00	USD	716 408.88	6.6.2022	10 575.86	0.00
EUR	2 185 000.00	USD	2 278 837.01	6.6.2022	61 955.28	0.01
EUR	700 200.00	USD	741 952.23	6.6.2022	8 172.60	0.00
USD	4 033 210.88	GBP	3 230 000.00	6.6.2022	-37 548.43	-0.01
JPY	362 900 000.00	USD	2 849 621.64	6.6.2022	-28 586.39	0.01
EUR	898 500.00	USD	963 961.39	6.6.2022	-1 397.60	0.00
USD	2 129 964.69	GBP	1 685 000.00	6.6.2022	6 364.25	0.00
USD	43 521 019.98	GBP	34 510 000.00	6.7.2022	19 806.52	0.00
Total Devisenterminkontrakte					805 932.60	0.14

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	42 541 917.76	7.15
Andere Aktiva und Passiva	5 238 662.16	0.88
Total des Nettovermögens	595 198 859.76	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		1 073 426 743.85	1 387 273 948.99	976 416 981.44
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650			
Aktien im Umlauf		322 802.7180	696 720.5160	750 514.6690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.92	103.07	98.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.92	103.07	98.35
Klasse I-A2-acc²	LU2189802106			
Aktien im Umlauf		-	984 720.2910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	104.75	-
Klasse I-A3-acc³	LU2099389871			
Aktien im Umlauf		1 008 279.6370	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.73	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555			
Aktien im Umlauf		33 212.6330	43 257.2780	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.56	119.41	113.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.56	119.41	113.84
Klasse I-B-acc⁴	LU2113590561			
Aktien im Umlauf		108 417.0740	296 804.2700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.64	101.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.64	101.26	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		327 004.9150	410 405.4760	65 363.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.27	104.90	114.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.27	104.90	114.38
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		289 585.6960	378 558.2010	228 147.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.57	136.37	127.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.57	136.37	127.97
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		824 422.3640	511 993.5060	373 152.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.47	123.99	117.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.47	123.99	117.74
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		155 895.5390	121 225.2080	118 155.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.73	113.68	107.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.73	113.68	107.73
Klasse K-B-acc⁵	LU2282404438			
Aktien im Umlauf		296 651.9660	326 900.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.69	99.29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.69	99.29	-
Klasse K-X-acc	LU1860987145			
Aktien im Umlauf		223 508.6630	164 788.8360	164 788.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.39	120.69	113.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.39	120.69	113.30
Klasse K-X-dist	LU1917356179			
Aktien im Umlauf		149 093.0950	149 093.0950	120 329.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.45	107.42	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.45	107.42	103.16
Klasse P-4%-mdist	LU2051222904			
Aktien im Umlauf		30 110.7940	43 916.0810	28 513.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.54	100.16	99.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.54	100.16	99.19
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		622 714.0450	649 268.7490	463 352.5420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.39	129.75	123.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.39	129.75	123.53
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		101 053.1660	124 770.3430	172 184.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.77	112.36	108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.77	112.36	108.30
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		2 373 561.3340	2 792 700.8260	1 889 095.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.52	116.22	111.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.52	116.22	111.81

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		48 293.2440	44 236.5250	53 032.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.32	115.52	111.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.32	115.52	111.69
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		36 153.5680	40 564.8980	38 388.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.68	100.14	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.68	100.14	97.84
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		100 801.5470	145 771.3230	120 348.3040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.86	103.31	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.86	103.31	100.87
Klasse Q-4%-mdist	LU2038039314			
Aktien im Umlauf		137 554.7230	128 104.7630	108 504.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.44	100.52	98.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		92.44	100.52	98.94
Klasse Q-acc	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		804 984.6060	983 891.7330	765 938.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.80	128.35	121.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.80	128.35	121.47
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774437			
Aktien im Umlauf		412 244.6670	474 582.3430	463 749.4170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.37	112.32	107.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.37	112.32	107.62
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240774601			
Aktien im Umlauf		617 139.2940	845 260.0870	1 775 888.0570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.94	114.91	109.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.94	114.91	109.87
Klasse Q-dist	LU1240774866			
Aktien im Umlauf		219 860.9530	235 677.3560	240 782.2450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.38	117.01	112.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.38	117.01	112.61
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240774510			
Aktien im Umlauf		143 870.9260	153 651.6680	177 472.1870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.47	101.94	99.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.47	101.94	99.66
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1109640307			
Aktien im Umlauf		57 812.7180	68 774.5520	87 628.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.64	102.27	100.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.64	102.27	100.25

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 2.7.2020 bis zum 12.4.2022 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf

³ Erste NAV 13.4.2022

⁴ Erste NAV 11.11.2020

⁵ Erste NAV 11.2.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-5.0%	4.8%	-
Klasse I-A2-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc ²	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-4.9%	4.9%	-
Klasse I-B-acc	USD	-3.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-4.4%	-	3.2%
Klasse I-X-acc	USD	-3.5%	6.6%	6.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-4.5%	5.3%	2.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-4.4%	5.5%	3.3%
Klasse K-B-acc	USD	-3.6%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	-3.6%	6.5%	6.0%
Klasse K-X-dist	USD	-3.6%	6.5%	-
Klasse P-4%-mdist	USD	-4.9%	5.0%	-
Klasse P-acc	USD	-4.9%	5.0%	4.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-5.9%	3.7%	1.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-5.8%	3.9%	1.8%
Klasse P-dist	USD	-4.9%	5.0%	4.5%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-5.9%	3.7%	1.4%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-5.8%	3.9%	1.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-4.3%	5.7%	-
Klasse Q-acc	USD	-4.3%	5.7%	5.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-5.3%	4.4%	2.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.2%	4.6%	2.4%
Klasse Q-dist	USD	-4.3%	5.7%	5.2%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-5.3%	4.4%	2.0%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-5.2%	4.6%	2.4%

¹ Für die Periode vom 2.7.2020 bis zum 12.4.2022 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Marktteilnehmer angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) erwarteten. In den USA kletterte der Gesamt-Konsumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst trieben die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen die Preise in die Höhe, doch später verstärkten die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine noch die Teuerung. Die Fed erhöhte ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr insgesamt eine negative Wertentwicklung aus. Angesichts des starken Anstiegs der Renditen von Staatsanleihen wurde die Performance durch Engagements an Märkten belastet, an denen wir eine positive Duration hielten, während Märkte, an denen wir auf eine negative Duration gesetzt hatten, der Wertentwicklung zugutekamen. Daher beeinträchtigten unsere grössten positiven Durationspositionen in Mexiko und Neuseeland die Performance, während unsere negative Duration in Grossbritannien, den USA, Deutschland, Polen und Kanada positiv zu Buche schlug. Unsere Engagements in Spreadsektoren über Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen sowie Schuldtitel von Schwellenländern schmälerten die Wertentwicklung, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten. Die moderaten Engagements in Russland und der Ukraine waren ebenfalls nachteilig. Im Hinblick auf das Währungsengagement wirkte sich unsere Präferenz für Schwellenländerwährungen leicht positiv aus, ebenso wie die Untergewichtung des kanadischen Dollar. Die Duration der Strategie bewegt sich derzeit nahe an der Untergrenze der Zielbandbreite von 0 bis 10 Jahren, da wir uns darauf konzentrierten, das Zinsrisiko zu minimieren. Kurzfristig richtet sich unser Fokus auf Chancen in Relative Value und die Diversifikation über verschiedene nichtstaatliche Anleihensektoren. Unseres Erachtens wird der Beginn eines bedeutenden Straffungszyklus der Fed in Verbindung mit einer quantitativen Straffung zu einer gewissen Volatilität an den Kreditmärkten der Industrienationen führen und könnte zukünftig attraktive Einstiegspunkte bieten. Gemäss unserer Strategie halten wir ein ausgewogenes Portfolio mit langfristigen strategischen Themen, die unsere überzeugendsten Ideen ausdrücken, und taktischen Positionen, mit denen wir kurzfristige Chancen an verschiedenen Märkten nutzen können.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	30.60
Neuseeland	14.73
Luxemburg	5.60
Grossbritannien	4.79
Spanien	3.92
Mexiko	3.50
Italien	3.48
Frankreich	2.39
Deutschland	2.16
Niederlande	2.08
Slowenien	1.83
Brasilien	1.63
China	1.56
Schweiz	0.78
Indien	0.70
Kanada	0.70
Dänemark	0.67
Australien	0.58
Irland	0.47
Peru	0.47
Rumänien	0.43
Cayman-Inseln	0.41
Türkei	0.37
Norwegen	0.35
Griechenland	0.32
Kasachstan	0.30
Japan	0.28
Costarica	0.27
Marokko	0.24
Kolumbien	0.23
Indonesien	0.22
Thailand	0.22
Ukraine	0.22
Ghana	0.21
Mongolei	0.21
Uruguay	0.21
Philippinen	0.20
Russische Föderation (GUS)	0.18
Finnland	0.18
Bulgarien	0.17
Bermuda	0.16
Ägypten	0.14
Saudiarabien	0.12
Schweden	0.11
Nigeria	0.11
Kenia	0.11
Jersey	0.11
Ecuador	0.10
Multinational	0.09
Polen	0.09
Südafrika	0.09
Malaysia	0.08
Tschechische Republik	0.08
Belgien	0.08
Argentinien	0.07
Chile	0.05
Guatemala	0.05
Total	89.50

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	50.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.59
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.51
Banken & Kreditinstitute	6.22
Anlagefonds	3.86
Verkehr & Transport	1.93
Telekommunikation	1.78
Energie- & Wasserversorgung	1.57
Erdöl	1.18
Versicherungen	0.97
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.94
Diverse Dienstleistungen	0.92
Fahrzeuge	0.71
Immobilien	0.68
Internet, Software & IT-Dienste	0.67
Kantone, Bundesstaaten	0.59
Tabak & alkoholische Getränke	0.41
Computer & Netzwerkausrüster	0.41
Detailhandel, Warenhäuser	0.40
Chemie	0.29
Maschinen & Apparate	0.29
Baugewerbe & Baumaterial	0.21
Elektrische Geräte & Komponenten	0.20
Gesundheits- & Sozialwesen	0.19
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.10
Bergbau, Kohle & Stahl	0.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.09
Biotechnologie	0.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.05
Verpackungsindustrie	0.04
Diverse Konsumgüter	0.03
Total	89.50

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 153 988 595.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-193 280 440.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	960 708 154.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	84 031 613.13 [*]
Forderungen aus Zeichnungen	470 376.74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 449 934.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	766.07
Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1)	4 840.80
Vorausbezahlte Kosten	125 308.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	16 629 949.09
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 277 649.25
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	30 047 109.85
Total Aktiva	1 104 745 702.19
Passiva	
Kontokorrentkredit	-18 449 077.92
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-7 759 689.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-42 580.31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 116 246.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-765 663.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 686.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-119 014.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-951 364.43
Total Passiva	-31 318 958.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 073 426 743.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	354 934.07
Zinsen auf Wertpapiere	34 835 417.51
Dividenden	4 168.18
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	17 281 961.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	457 016.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	582 363.10
Total Erträge	53 515 861.08
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-18 156 801.62
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 666 329.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-450 737.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-153 775.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-462 828.99
Total Aufwendungen	-29 890 473.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 625 387.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 525 824.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	219 911.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	54 674 041.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-38 151 408.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-6 984 008.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 451 042.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 218 331.59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	22 407 056.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-239 515 020.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	14 010 458.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	23 109 953.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	28 596 153.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-173 798 454.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-151 391 398.57

^{*} Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 420 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 3 050 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 281 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 387 273 948.99
Zeichnungen	401 328 899.79
Rücknahmen	-561 049 374.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-159 720 474.39
Ausbezahlte Dividende	-2 735 332.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 625 387.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 218 331.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-173 798 454.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-151 391 398.57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 073 426 743.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	696 720.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 518.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-492 435.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	322 802.7180
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	984 720.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	466 293.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 451 013.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 099 363.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 083.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 008 279.6370
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 257.2780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 495.8940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 540.5390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 212.6330
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	296 804.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 102.1040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-217 489.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	108 417.0740
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	410 405.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 573.1130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-185 973.6740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	327 004.9150
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	378 558.2010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 705.3390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 677.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	289 585.6960
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	511 993.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	312 646.4250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-217.5670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	824 422.3640
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 225.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 700.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 030.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	155 895.5390
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	326 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 248.0340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	296 651.9660
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 788.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 719.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 508.6630

Klasse	K-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 093.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 093.0950
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 916.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 164.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 969.6250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 110.7940
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	649 268.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 041.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 596.2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	622 714.0450
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 770.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 988.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 705.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 053.1660
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 792 700.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	367 322.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-786 461.9820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 373 561.3340
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 236.5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 056.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 999.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 293.2440
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 564.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 323.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 735.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 153.5680
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 771.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 456.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 425.9090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100 801.5470
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	128 104.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 809.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 359.9370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	137 554.7230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	983 891.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	273 627.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-452 534.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	804 984.6060
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	474 582.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 330.6040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 668.2800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	412 244.6670
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	845 260.0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 232.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-381 353.0170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	617 139.2940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	235 677.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 636.6850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 453.0880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	219 860.9530
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 651.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 043.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 824.3440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	143 870.9260
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 774.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 768.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 730.1520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 812.7180

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-X-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.27
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.62
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.68
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.59
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.68
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	2.18
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.44

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.32
P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.32
P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.32
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.32
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.30

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	1 988 338.34	0.19
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	70 550.00	13 004 016.62	1.21
Total BRL			14 992 354.96	1.40

CAD				
CAD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 831 899.04	0.17
Total CAD			1 831 899.04	0.17

EUR				
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 000 000.00	891 721.35	0.08
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 125 000.00	3 138 427.73	0.29
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	2 020 000.00	1 712 075.82	0.16
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	2 288 666.50	0.21
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	2 202 600.00	1 861 083.43	0.17
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	217 007.39	0.02
EUR	BOUYGUES SA 3.25000% 22-30.06.37	2 100 000.00	2 227 641.67	0.21
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	790 000.00	566 464.23	0.05
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	2 115 000.00	1 874 861.58	0.18
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	2 700 000.00	2 447 082.31	0.23
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	2 810 000.00	2 408 170.00	0.22
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	2 000 000.00	2 075 546.87	0.19
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	5 225 000.00	5 541 308.43	0.52
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	500 000.00	514 200.00	0.05
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	495 000.00	478 503.92	0.05
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	710 000.00	788 843.33	0.07
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	1 315 000.00	1 151 748.01	0.11
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	520 000.00	486 782.60	0.05
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	1 700 000.00	1 648 482.35	0.15
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	1 635 000.00	1 423 046.63	0.13
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	1 700 000.00	1 707 253.69	0.16
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 300 000.00	1 267 428.01	0.12
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 000 000.00	944 750.37	0.09
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	535 000.00	549 605.98	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 200 000.00	1 162 112.83	0.11
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	2 870 000.00	2 724 776.84	0.25
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 500 000.00	1 598 639.77	0.15
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	760 000.00	744 243.82	0.07
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	2 600 000.00	995 726.88	0.09
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	715 000.00	643 423.38	0.06
Total EUR			46 079 625.72	4.29

GBP				
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	530 000.00	616 798.67	0.06
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 19-15.05.29	1 000 000.00	1 162 626.75	0.11
Total GBP			1 779 425.42	0.17

USD				
USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	355 000.00	351 160.69	0.03
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	304 269.10	0.03
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	380 000.00	361 420.06	0.03
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	240 000.00	240 827.73	0.02
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	323 578.09	0.03
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	2 690 000.00	2 360 282.59	0.22
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	400 000.00	384 916.00	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	120 455.79	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	56 000.00	55 945.66	0.01
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	750 000.00	755 970.99	0.07
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	125 000.00	130 008.79	0.01
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	730 000.00	694 353.79	0.06
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	150 000.00	148 899.68	0.01
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	165 000.00	161 927.28	0.02
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 000 000.00	1 004 536.50	0.09
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	970 000.00	263 840.00	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	210 305.00	73 186.14	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	55 703.00	16 488.09	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	800 000.00	809 733.96	0.08
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	200 000.00	197 073.76	0.02
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	1 230 000.00	1 126 428.94	0.11
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	250 000.00	254 105.05	0.02
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	600 000.00	529 050.00	0.05
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	715 000.00	631 742.11	0.06
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	170 000.00	172 608.78	0.02
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	50 000.00	49 855.92	0.00
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	200 000.00	202 777.69	0.02
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	575 000.00	638 208.26	0.06
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	565 000.00	515 014.45	0.05
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	1 000 000.00	790 187.51	0.07
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	95 000.00	96 911.49	0.01
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	700 000.00	716 121.89	0.07
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	2 000 000.00	2 006 000.00	0.19
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 000 000.00	939 562.51	0.09
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	560 000.00	554 002.34	0.05
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	68 000.00	68 847.37	0.01
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	500 000.00	461 767.65	0.04
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	802 386.00	512 423.76	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	306 180.00	253 325.68	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	367 740.00	200 487.25	0.02
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	700 000.00	692 069.72	0.06
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	125 000.00	124 843.75	0.01
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	2 340 000.00	2 255 502.60	0.21
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	1 810 000.00	1 738 985.69	0.16
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	585 000.00	489 800.02	0.05
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	620 000.00	602 094.48	0.06
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 450 000.00	1 291 725.09	0.12
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	760 000.00	625 419.20	0.06
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	1 560 000.00	1 318 746.00	0.12
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	705 000.00	746 243.95	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	300 000.00	302 387.10	0.03
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	480 000.00	476 146.53	0.04
USD GHANA GOV'T INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	3 700 000.00	2 247 749.99	0.21
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	700 000.00	696 288.08	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 100 000.00	1 098 520.98	0.10
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	500 000.00	499 300.00	0.05
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	155 000.00	144 932.54	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	2 000 000.00	2 057 250.00	0.19
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	750 000.00	745 629.17	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	500 000.00	503 786.52	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	292 942.18	0.03
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48	1 550 000.00	1 205 125.00	0.11
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 600 000.00	2 736 675.00	0.26
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	190 700.00	0.02
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	175 400.00	0.02
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	250 000.00	237 557.29	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	201 169.58	0.02
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	3 250 000.00	3 223 317.50	0.30
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 211 250.00	0.11
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	295 000.00	284 276.73	0.03
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	1 315 000.00	1 247 606.25	0.12
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	2 700 000.00	1 926 044.99	0.18
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	530 000.00	474 350.00	0.04
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	490 000.00	466 058.78	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	2 435 000.00	2 188 724.10	0.20
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	495 000.00	456 410.63	0.04
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	3 500 000.00	2 624 475.00	0.24
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00	396 658.31	0.04
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	930 000.00	776 137.18	0.07
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 540 000.00	1 341 121.01	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	420 000.00	393 750.00	0.04
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	25 000.00	0.00
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	725 000.00	85 912.50	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	970 000.00	126 100.00	0.01
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	500 000.00	492 437.50	0.05
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	345 000.00	350 550.94	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	490 000.00	510 692.30	0.05
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 000 000.00	1 047 500.00	0.10
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	875 000.00	141 146.25	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	2 680 000.00	2 196 427.50	0.20
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	1 650 000.00	596 475.00	0.06
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	2 000 000.00	723 000.00	0.07
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00	963 416.70	0.09
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	2 300 000.00	2 229 993.75	0.21
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	500 000.00	10 000.00	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	700 000.00	707 085.82	0.07
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	1 070 000.00	1 060 990.60	0.10
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	1 040 000.00	984 630.82	0.09
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	990 000.00	967 906.83	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	325 000.00	304 460.94	0.03
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	400 000.00	267 450.00	0.02
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	125 925.00	0.01
Total USD		74 102 576.73	6.90
Total Notes, fester Zins		138 785 881.87	12.93
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	105 089.00	57 687.29	0.01
Total USD		57 687.29	0.01
Total Notes, Nullcoupon		57 687.29	0.01
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	3 235 000.00	2 954 797.80	0.27
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	2 600 000.00	2 491 879.61	0.23
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	2 070 000.00	1 793 339.80	0.17
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	2 560 000.00	2 652 931.95	0.25
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	1 595 000.00	1 570 691.27	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	3 400 000.00	3 200 306.67	0.30
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	375 000.00	354 597.68	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 500 000.00	4 743 865.34	0.44
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	2 210 000.00	1 898 441.90	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 744 709.52	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	1 660 401.93	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 278 108.37	0.12
Total EUR		26 344 071.84	2.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	700 968.08	0.07
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	500 000.00	486 031.25	0.05
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	465 000.00	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	355 000.00	345 991.09	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	450 000.00	439 785.00	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	540 000.00	488 072.68	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	985 000.00	878 986.60	0.08
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00	2 738 157.60	0.25
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 015 194.46	0.19
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	400 000.00	400 722.38	0.04
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	960 000.00	862 768.13	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	450 000.00	425 114.73	0.04
Total USD		10 246 792.00	0.96

Total Notes, variabler Zins **36 590 863.84** **3.41**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	106 791.84	0.01
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	1 090 000.00	944 356.39	0.09
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	100 912.82	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	3 200 000.00	3 038 065.01	0.28
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	700 000.00	721 435.24	0.07
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	212 404.93	0.02
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	2 500 000.00	2 252 029.95	0.21
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	805 000.00	838 305.14	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00	929 612.53	0.09
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	3 885 000.00	3 614 786.76	0.34
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	285 000.00	283 916.49	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	1 000 000.00	1 048 025.30	0.10
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	4 500 000.00	4 246 045.07	0.40
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 200 000.00	1 268 749.94	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 010 000.00	1 037 772.99	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	220 702.36	0.02
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	445 000.00	432 242.30	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	300 000.00	280 652.93	0.02
EUR ELIS SA-REG-S 4.12500% 22-24.05.27	1 100 000.00	1 184 219.74	0.11
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	110 000.00	116 983.18	0.01
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	206 255.79	0.02
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	214 174.41	0.02
EUR LINDE PLC-REG-S 1.00000% 22-31.03.27	1 000 000.00	1 028 329.29	0.09
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	1 400 000.00	1 492 251.25	0.14
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 265 000.00	1 247 629.51	0.11
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	1 000 000.00	1 057 820.81	0.10
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 240 000.00	2 121 170.26	0.20
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	4 750 000.00	4 809 591.12	0.45
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	400 000.00	408 139.39	0.04
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00	654 653.73	0.06
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	4 000 000.00	3 656 444.07	0.34
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	2 400 000.00	2 557 476.54	0.24
EUR TDC NET A/S-REG-S 5.05600% 22-31.05.28	1 130 000.00	1 223 973.40	0.11
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	1 300 000.00	1 085 952.27	0.10
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	212 445.15	0.02
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	230 000.00	244 982.10	0.02
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	900 000.00	586 024.11	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	1 800 000.00	1 694 287.71	0.16
Total EUR		47 379 611.82	4.42

GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	485 000.00	545 319.01	0.05
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	880 000.00	1 101 001.10	0.10
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-22.01.28	160 000.00	176 290.77	0.02
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	122 771.12	0.01
Total GBP		1 945 382.00	0.18

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 000 000.00	1 016 966.60	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00	1 465 000.00	0.14
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	1 840 000.00	1 746 932.80	0.16
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	645 000.00	591 129.60	0.05
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	2 725 000.00	2 259 433.75	0.21
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	2 000 000.00	2 088 500.00	0.19
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	1 800 000.00	1 619 100.00	0.15
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	195 722.00	0.02
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	2 190 000.00	2 245 160.62	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	1 012 082.70	0.09
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	390 000.00	350 951.25	0.03
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	597 750.00	0.06
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	795 000.00	701 587.50	0.07
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	2 960 000.00	2 673 804.99	0.25
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00	709 537.51	0.07
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00	913 869.00	0.09
Total USD		20 187 528.32	1.88

Total Medium-Term Notes, fester Zins **69 512 522.14** **6.48**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	123 919.89	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	600 000.00	626 862.50	0.06
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26	985 000.00	1 029 213.24	0.10
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	540 000.00	590 872.88	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	900 000.00	846 665.65	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	1 300 000.00	1 339 382.16	0.12
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	600 000.00	562 964.73	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	900 000.00	924 942.96	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 742.56	0.01
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	600 000.00	643 782.57	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	1 475 000.00	1 358 498.24	0.13
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	4 260 000.00	4 462 123.48	0.42
Total EUR		12 615 970.86	1.18
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	121 132.22	0.01
Total GBP		121 132.22	0.01
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 000 000.00	790 000.00	0.07
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	500 000.00	476 254.81	0.04
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	2 945 000.00	2 867 140.38	0.27
Total USD		4 133 395.19	0.38
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		16 870 498.27	1.57
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	80 000 000.00	12 708 385.32	1.18
Total CNY		12 708 385.32	1.18
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	177 094.21	0.02
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	800 000.00	685 600.00	0.06
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 500 000.00	972 159.37	0.09
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	600 000.00	563 393.52	0.05
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	4 280 000.00	3 890 330.08	0.36
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	800 000.00	808 552.07	0.08
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	1 550 000.00	1 448 731.71	0.14
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	3 396 183.88	0.32
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	570 000.00	587 201.61	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	7 500 000.00	7 895 444.59	0.74
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	6 000 000.00	6 329 994.83	0.59
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00	1 624 056.99	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	11 000 000.00	10 130 772.68	0.94
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	1 300 000.00	1 297 647.97	0.12
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	1 220 000.00	1 202 841.49	0.11
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	800 000.00	837 972.88	0.08
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	5 843 908.71	0.54
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	7 000 000.00	8 417 271.88	0.78
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	5 331 128.57	0.50
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	14 300 000.00	15 824 888.07	1.47
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	6 360 000.00	6 710 980.01	0.63
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 22-31.10.52	8 640 000.00	7 311 624.95	0.68
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	1 250 000.00	1 299 156.61	0.12
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	933 192.66	0.09
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	1 100 000.00	1 089 024.42	0.10
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	2 160 000.00	1 977 264.58	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	214 033.61	0.02
Total EUR		96 800 451.95	9.02
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	1 475 000.00	1 570 977.43	0.15
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	835 000.00	835 416.86	0.08
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	16 000.00	20 486.63	0.00
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	182 715.92	0.02
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	2 315 000.00	2 720 656.87	0.25
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	1 410 000.00	1 612 683.92	0.15
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	845 000.00	842 225.35	0.10
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	257 415.39	0.02
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 000 000.00	3 121 839.22	0.29
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	7 500 000.00	8 804 978.83	0.82
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	2 650 000.00	2 799 750.15	0.26
Total GBP		22 959 146.57	2.14
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	6 921 700.00	31 567 067.21	2.94
Total MXN		31 567 067.21	2.94
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	34 000 000.00	18 628 535.59	1.74
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 000 000.00	2 300 782.77	0.21
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	136 147.49	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	127 754.14	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	46 800 000.00	26 709 715.30	2.49
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	132 986.48	0.01
Total NZD		48 035 921.77	4.47
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	605 000.00	212 450.58	0.02
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	700 000.00	592 882.01	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	1 500 000.00	1 622 156.25	0.15
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	600 000.00	612 329.99	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	1 721 043.75	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	920 000.00	515 200.00	0.05
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	1 000 000.00	1 033 690.00	0.10
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	1 200 000.00	1 083 225.00	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichts.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	1 035 000.00	877 356.57	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	650 000.00	490 750.00	0.05
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	3 000 000.00	2 533 687.50	0.24
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	535 000.00	465 217.57	0.04
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	415 000.00	330 850.40	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	3 320 000.00	2 932 597.50	0.27
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	30 000.00	0.00
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	251 543.90	0.02
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	151 922.38	0.02
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.30000% 18-22.06.48	500 000.00	436 500.00	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	500 000.00	450 078.96	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	910 000.00	145 372.50	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45	700 000.00	528 412.50	0.05
Total USD		17 017 267.36	1.59

Total Anleihen, fester Zins **229 088 240.18** **21.34**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	1 700 000.00	1 866 653.13	0.17
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	317 454.22	0.03
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	2 186 810.34	0.20
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	490 000.00	509 154.62	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00	388 542.37	0.04
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	300 954.30	0.03
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	211 430.04	0.02
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	952 341.25	0.09
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 585 000.00	3 451 587.58	0.32
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	204 030.27	0.02
Total EUR		10 388 958.12	0.97

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	254 265.53	0.02
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 16-PRP	2 610 000.00	3 289 843.51	0.31
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	150 000.00	193 003.23	0.02
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	253 572.36	0.02
Total GBP		3 990 684.63	0.37

NZD

NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	4 000 000.00	3 242 303.84	0.30
Total NZD		3 242 303.84	0.30

USD

USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	485 000.00	453 518.97	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	2 880 000.00	2 844 923.33	0.26
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	390 197.98	0.04
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	347 500.00	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	200 000.00	186 553.16	0.02
Total USD		4 222 693.44	0.39

Total Anleihen, variabler Zins **21 844 640.03** **2.03**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	9 700 000.00	9 354 437.50	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	12 000 000.00	11 400 000.00	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	26 000 000.00	24 521 250.00	2.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	675 000.00	676 318.34	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	15 000 000.00	15 064 453.50	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 001 015.60	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	40 000 000.00	37 996 876.00	3.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	16 000 000.00	13 487 500.81	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	39 500 000.00	35 145 741.21	3.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 425 000.00	10 410 790.71	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	20 000 000.00	17 725 000.00	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 21-31.01.23	13 000 000.00	12 859 844.40	1.20
Total USD		189 643 228.07	17.67

Total Treasury-Notes, fester Zins **189 643 228.07** **17.67**

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL

BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	894 255.72	0.08
Total BRL		894 255.72	0.08

Total Treasury-Notes, variabler Zins **894 255.72** **0.08**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **703 287 817.41** **65.52**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-15.04.26	1 000 000.00	893 337.88	0.08
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	1 000 000.00	418 192.03	0.04
Total USD		1 311 529.91	0.12

Total Asset Backed Securities, fester Zins **1 311 529.91** **0.12**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD SOH PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	850 000.00	842 189.44	0.08
Total USD		842 189.44	0.08
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		842 189.44	0.08
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BANK 2018-BNK14-SUB 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	907 858.53	0.09
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 884 169.87	0.18
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 330 848.50	0.12
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	1 500 000.00	1 500 332.25	0.14
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	2 047 379.40	0.19
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	1 350 000.00	1 304 526.33	0.12
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.44620% 21-10.03.33	1 300 000.00	1 227 927.48	0.12
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	899 325.91	0.08
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 786 085.85	0.26
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE 3.36600% 16-01.11.49	1 500 000.00	1 441 012.95	0.13
USD COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48	2 000 000.00	1 963 319.00	0.18
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB 4.22800% 18-01.05.51	2 500 000.00	2 513 949.00	0.23
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 496 616.20	0.14
USD HUDSON YARDS 2016-10HY MORTGAGE-144A 2.83500% 16-01.08.38	2 950 000.00	2 788 534.70	0.26
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE TRT 4.42100% 18-01.06.51	1 150 000.00	1 134 122.53	0.11
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	793 930.00	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	430 372.49	0.04
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 357 581.14	0.13
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	600 000.00	584 317.68	0.06
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	1 400 000.00	1 410 132.64	0.13
Total USD		29 802 342.45	2.78
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		29 802 342.45	2.78
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 015 632.55	0.19
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 575 000.00	1 511 862.82	0.14
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	2 650 000.00	2 493 475.10	0.23
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	1 500 000.00	1 455 975.75	0.14
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	895 000.00	826 499.30	0.08
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	1 650 000.00	1 597 722.06	0.15
USD BENCHMARK 2018-B2 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.02.51	1 400 000.00	1 360 300.20	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 500 000.00	1 479 121.50	0.14
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 950 000.00	1 827 363.72	0.17
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST FLR 18-01.01.52	2 000 000.00	1 997 558.20	0.19
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 266 654.87	0.12
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 939 888.60	0.18
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	486 879.10	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 573 270.45	0.15
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	2 220 000.00	2 119 476.62	0.20
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	479 472.75	0.04
USD GS MORTGAGE SECUR CORP II 4.560%/VAR 18-01.07.51	1 925 000.00	1 833 687.63	0.17
USD GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	333 137.77	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	3 000 000.00	2 889 084.00	0.27
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 853 695.54	0.17
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 045 000.00	2 031 446.56	0.19
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 000 000.00	1 981 137.20	0.18
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	3 200 000.00	2 932 542.40	0.27
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	2 000 000.00	1 922 544.60	0.18
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 2.975%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 459 247.10	0.14
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 437 351.60	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	1 000 000.00	955 117.50	0.09
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE FLR 17-01.12.50	1 400 000.00	1 341 396.00	0.12
Total USD		45 401 541.49	4.23
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		45 401 541.49	4.23
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 518 739.78	0.42
Total CAD		4 518 739.78	0.42
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	565 000.00	553 480.72	0.05
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	525 000.00	492 518.03	0.05
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	730 000.00	653 788.00	0.06
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	196 930.35	0.02
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	120 172.50	0.01
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	233 000.00	226 208.62	0.02
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	3 205 000.00	2 574 585.50	0.24
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	767 000.00	660 331.42	0.06
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	340 000.00	303 901.86	0.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	497 000.00	497 447.30	0.05
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	460 000.00	479 328.18	0.04
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	470 000.00	438 832.32	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	355 000.00	360 573.62	0.03
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	500 000.00	501 785.16	0.05
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 000 000.00	928 890.00	0.09
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	331 960.01	0.03

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	365 000.00	332 038.88	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	400 000.00	396 050.62	0.04
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 2.70000% 22-01.05.25	160 000.00	154 113.60	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	760 000.00	756 882.32	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	1 500 000.00	1 664 812.50	0.15
USD PHILLIPS 66 CO-144A 4.68000% 22-15.02.45	500 000.00	482 902.84	0.04
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	168 294.74	0.02
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	200 000.00	199 894.59	0.02
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	530 000.00	501 644.01	0.05
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	920 000.00	844 744.00	0.08
Total USD		14 822 111.69	1.38
Total Notes, fester Zins		19 340 851.47	1.80
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	2 590 000.00	1 862 748.55	0.17
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 160 000.00	1 330 674.49	0.13
Total AUD		3 193 423.04	0.30
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 193 423.04	0.30
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-5-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	700 000.00	670 586.70	0.06
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 469 670.82	0.14
Total USD		2 140 257.52	0.20
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 140 257.52	0.20
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	2 460 000.00	2 437 629.38	0.23
Total EUR		2 437 629.38	0.23
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	1 900 000 000.00	1 884 920.64	0.17
Total RUB		1 884 920.64	0.17
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	202 969.12	0.02
Total USD		202 969.12	0.02
Total Anleihen, fester Zins		4 525 519.14	0.42
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	85 650 000.00	69 192 222.18	6.45
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	42 000 000.00	35 584 520.25	3.31
Total NZD		104 776 742.43	9.76
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-5-SUB 4.750%VAR 20-24.09.80	650 000.00	618 579.45	0.06
Total USD		618 579.45	0.06
Total Anleihen, variabler Zins		105 395 321.88	9.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		211 952 976.34	19.75
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.76400% 18-01.10.51	1 300 000.00	1 298 246.30	0.12
Total USD		1 298 246.30	0.12
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		1 298 246.30	0.12
Notes, fester Zins			
USD			
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	900 000.00	854 604.00	0.08
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	1 535 000.00	1 546 695.78	0.14
Total USD		2 401 299.78	0.22
Total Notes, fester Zins		2 401 299.78	0.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 699 546.08	0.34

* Fair-valued - siehe Erläuterung 15 – Ereignis

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	COMCAST CORP-144A 2.93700% 21-01.11.56	285 000.00	212 544.05	0.02
USD	LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	375 000.00	330 164.33	0.03
Total USD			542 708.38	0.05

Total Notes, fester Zins **542 708.38** **0.05**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **542 708.38** **0.05**

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	1 000.00	99 112.05	0.01
Total Irland			99 112.05	0.01

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	500.00	72 250.46	0.00
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	378 000.00	23 817 780.00	2.22
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	400.00	3 951 796.00	0.37
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	2 400.00	13 284 168.00	1.24
Total Luxemburg			41 125 994.46	3.83

Total Investment Fonds, open end **41 225 106.51** **3.84**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **41 225 106.51** **3.84**

Total des Wertpapierbestandes **960 708 154.72** **89.50**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	130.00	-2 451 020.00	-0.23
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	-100.00	1 552 916.14	0.14
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	-420.00	2 785 464.25	0.26
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	-358.00	636 622.45	0.06
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-300.00	12 623 610.00	1.18
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.22	-50.00	758 980.62	0.07
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.22	-70.00	156 151.17	0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	-39.00	96 000.62	0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	696.00	-1 440 360.18	-0.13
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-437.00	1 312 375.04	0.12
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.22	-250.00	455 750.05	0.04
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.22	-59.00	73 700.44	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-934.00	511 078.13	0.05
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-750.00	1 069 828.33	0.10
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-1 035.00	958 234.38	0.09
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-450.00	114 867.65	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			19 214 199.09	1.79

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	2 220.00	-9 019 937.50	-0.84
USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-2 220.00	6 435 687.50	0.60
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-2 584 250.00	-0.24

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **16 629 949.09** **1.55**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	69 322.94	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.02.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	193 888.60	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 15-28.04.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	160 877.87	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 15-10.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	137 333.82	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 15-19.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	280 610.75	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 16-18.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	81 599.04	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-23.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	102 495.33	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-07.04.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	97 747.02	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 300 000.00	96 081.83	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-02.08.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-5 800 000.00	1 768 929.46	0.16
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.03.50			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-142 000 000.00	8 347 912.99	0.78
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-155 000 000.00	9 594 678.38	0.89
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.85750% 20-23.07.30	-87 000 000.00	6 904 293.39	0.64
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.07.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	4 534.44	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-10.09.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	19 438.02	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-16.09.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63290% 21-11.02.51	-7 200 000.00	2 731 835.93	0.25
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-11.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.84167% 21-19.02.51	-9 100 000.00	2 935 399.68	0.27
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-19.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88540% 21-28.02.51	-18 400 000.00	5 719 699.18	0.53
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	4 041 441.22	0.38
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	1 929 429.56	0.18
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	3 405 071.20	0.32
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47300% 24-15.10.29	-55 000 000.00	3 623 802.60	0.34
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80500% 21-02.04.26	-755 000 000.00	-2 060 330.27	-0.19
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72500% 21-17.06.31	-84 500 000.00	5 970 490.91	0.56
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-17.06.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.93330% 21-26.10.51	-10 100 000.00	3 014 478.27	0.28
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.82280% 21-29.10.51	-11 900 000.00	2 462 826.68	0.23
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.79250% 22-17.01.32	-61 500 000.00	2 464 300.46	0.23
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.86400% 22-19.01.32	-61 000 000.00	2 371 044.37	0.22
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15900% 22-25.01.32	-42 300 000 000.00	2 780 421.69	0.26
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	48 335.99	0.00
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYERER 3ML 14-17.02.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	105 000 000.00	275 492.99	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-02.04.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	208 662.63	0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	392 029.44	0.04
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-21.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	387 620.82	0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	323 433.42	0.03
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	-6 479.28	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25			
NZD	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	32 729.69	0.00
NZD	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	-1 766 438.30	-0.16
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 19-21.11.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-401 951.80	-0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	-123 932.03	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.04.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	-756 923.22	-0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-26.09.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	-1 501 473.85	-0.14
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	-1 380 780.79	-0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-14.02.30			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	212 053.48	0.02
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-16.07.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	119 000 000.00	-7 260 359.27	-0.68
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	17 900 000 000.00	-7 852 882.27	-0.73
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	8 870 000 000.00	-3 820 547.09	-0.36
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	477 000 000.00	-1 526 996.40	-0.14
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	660 000 000.00	-1 444 077.80	-0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	660 000 000.00	-1 380 850.84	-0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-19.10.26			
CZK	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 3.43000% 21-16.12.26	500 000 000.00	-1 604 872.39	-0.15
CZK	CG/INTEREST RATE SWAP PAYER PRIBOR 6M 21-16.12.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	223 000 000.00	-589 701.57	-0.05
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	9 050 000 000.00	-2 388 090.70	-0.22
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MHUF 22-17.01.27			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	9 050 000 000.00	-2 248 365.66	-0.21
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	90 000 000 000.00	-1 061 755.64	-0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MKWCD 22-25.01.24			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	90 000 000 000.00	-1 061 755.64	-0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MKWCD 22-25.01.24			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	39 000 000 000.00	-460 094.11	-0.04
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	39 500 000.00	-1 376 902.06	-0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER SONIA O/N 22-24.02.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			31 114 783.11	2.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Credit-Default-Swaps*			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-8 750 000.00	-89 699.07	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00	-977 974.19	-0.09
Total Credit-Default-Swaps		-1 067 673.26	-0.10

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		30 047 109.85	2.80
Total Derivative Instrumente		46 677 058.94	4.35

Devisenterminkontrakte

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

MYR	24 966 000.00	USD	5 709 124.17	7.6.2022	-9 080.79	0.00
USD	60 084 576.89	CNY	394 990 000.00	6.6.2022	760 067.37	0.07
USD	23 792 328.13	TWD	698 400 000.00	6.6.2022	-280 953.39	-0.03
KRW	29 234 000 000.00	USD	22 965 101.44	7.6.2022	634 808.60	0.06
JPY	1 050 500 000.00	USD	8 064 738.39	6.6.2022	101 416.28	0.01
USD	16 898 800.26	BRL	85 780 000.00	6.6.2022	-1 197 418.97	-0.11
CLP	14 934 100 000.00	USD	17 288 840.01	6.6.2022	851 100.39	0.08
USD	35 733 783.26	PLN	158 335 000.00	6.6.2022	-1 286 488.74	-0.12
AUD	23 895 000.00	USD	16 953 354.35	6.6.2022	187 978.76	0.02
SEK	232 230 000.00	USD	23 496 280.54	7.6.2022	241 479.08	0.02
USD	28 810 824.60	MXN	592 570 000.00	6.6.2022	-1 242 173.98	-0.12
USD	11 919 158.44	CAD	15 350 000.00	6.6.2022	-216 498.44	-0.02
USD	169 071 055.08	NZD	263 435 000.00	7.6.2022	-2 402 473.48	-0.22
USD	263 184 990.27	EUR	250 240 000.00	6.6.2022	-4 897 327.18	-0.46
USD	52 680 536.40	GBP	42 055 000.00	6.6.2022	-321 253.92	-0.03
USD	1 354 267.34	HUF	495 400 000.00	7.6.2022	17 582.70	0.00
CZK	28 480 000.00	USD	1 205 372.03	6.6.2022	28 131.92	0.00
SGD	15 247 506.23	USD	11 060 000.00	6.6.2022	62 232.95	0.01
USD	11 060 000.00	PHP	582 640 800.00	6.6.2022	-57 313.56	-0.01
USD	2 843 064.68	PLN	12 625 000.00	6.6.2022	-108 783.83	-0.01
NZD	5 195 000.00	USD	3 366 188.57	7.6.2022	15 309.64	0.00
EUR	10 565 000.00	SEK	110 373 083.25	7.6.2022	36 867.72	0.00
USD	2 066 311.04	GBP	1 670 000.00	6.6.2022	-38 384.95	0.00
AUD	15 640 000.00	USD	10 976 131.67	6.6.2022	243 389.14	0.02
EUR	2 670 000.00	GBP	2 283 747.12	6.6.2022	-17 826.46	0.00
AUD	3 480 000.00	USD	2 429 043.48	6.6.2022	67 371.64	0.01
EUR	1 466 485.28	PLN	6 885 000.00	6.6.2022	-38 739.12	0.00
EUR	427 200 000.00	USD	451 656 730.08	13.6.2022	6 166 919.84	0.58
CHF	167 182 300.00	USD	169 321 164.96	13.6.2022	5 168 068.97	0.48
ZAR	88 752 861.91	USD	5 515 000.00	6.6.2022	179 350.58	0.02
PLN	47 430 000.00	CZK	253 755 243.00	6.6.2022	99 160.24	0.01
USD	1 610 000.00	KRW	2 076 256 000.00	7.6.2022	-66 111.88	-0.01
GBP	10 000 000.00	USD	12 234 312.00	6.6.2022	368 658.00	0.03
CNY	10 938 340.00	USD	1 610 000.00	6.6.2022	32 855.91	0.00
CAD	15 254 023.79	USD	11 675 000.00	6.6.2022	384 778.42	0.04
MYR	46 819 960.00	USD	10 670 000.00	7.6.2022	19 569.93	0.00
USD	10 670 000.00	PHP	561 242 000.00	6.6.2022	-39 005.10	0.00
USD	1 075 077.61	MXN	21 510 000.00	6.6.2022	-15 831.48	0.00
USD	1 846 487.80	EUR	1 750 700.00	13.6.2022	-29 710.38	0.00
NOK	105 280 000.00	SEK	107 082 920.00	7.6.2022	253 580.64	0.02
NZD	2 770 000.00	EUR	1 673 898.07	7.6.2022	9 697.42	0.00
PLN	130 415 000.00	USD	29 730 511.60	6.6.2022	761 791.26	0.07
USD	1 173 304.16	EUR	1 110 400.00	13.6.2022	-16 694.39	0.00
USD	2 660 823.33	MXN	52 840 000.00	6.6.2022	-19 029.59	0.00
USD	1 771 246.71	CHF	1 706 700.00	13.6.2022	-10 046.98	0.00
USD	2 984 885.34	AUD	4 220 000.00	6.6.2022	-42 376.67	0.00
SEK	32 358 724.71	GBP	2 596 440.00	7.6.2022	35 321.06	0.00
USD	10 644 930.12	AUD	14 960 000.00	6.6.2022	-86 785.44	-0.01
USD	5 285 000.00	ZAR	82 762 301.97	6.6.2022	-24 998.48	0.00
USD	57 032 224.53	CNY	384 055 000.00	6.7.2022	-512 447.92	-0.05
CNY	384 051 660.00	USD	57 159 050.45	6.6.2022	522 603.16	0.05
SEK	72 439 106.33	GBP	5 833 560.00	7.6.2022	52 478.33	0.01
USD	21 675 907.10	KRW	27 157 744 000.00	7.6.2022	-247 891.05	-0.02
KRW	27 158 000 000.00	USD	21 671 960.04	6.7.2022	210 037.32	0.02
TWD	698 400 000.00	USD	23 886 722.76	6.6.2022	186 558.76	0.02
USD	23 953 081.59	TWD	698 400 000.00	6.7.2022	-239 647.44	-0.02
USD	10 575 000.00	CAD	13 464 950.81	6.6.2022	-70 343.51	-0.01
USD	21 815 581.20	PHP	1 143 900 000.00	6.7.2022	91 487.67	0.01
PHP	1 143 882 800.00	USD	21 863 203.36	6.6.2022	-36 884.70	0.00
MYR	71 786 000.00	USD	16 432 266.63	6.7.2022	-57 499.91	-0.01
USD	16 434 514.65	MYR	71 785 960.00	7.6.2022	44 901.34	0.00
BRL	85 780 000.00	USD	18 158 340.39	6.6.2022	-62 121.16	-0.01
USD	18 090 975.17	CLP	14 934 100 000.00	6.6.2022	-48 965.23	0.00
CLP	14 934 100 000.00	USD	17 985 307.40	6.7.2022	40 336.91	0.00
USD	18 000 209.84	BRL	85 780 000.00	6.7.2022	79 558.79	0.01
USD	3 077 812.60	EUR	2 852 800.00	13.6.2022	20 510.85	0.00
USD	45 412 689.93	GBP	36 010 000.00	6.7.2022	20 667.42	0.00
USD	528 805.49	SGD	725 000.00	6.6.2022	-42.88	0.00
USD	2 108 467.81	MXN	41 330 000.00	6.6.2022	12 360.29	0.00
USD	1 582 827.74	JPY	203 000 000.00	6.6.2022	4 789.28	0.00
TWD	80 900 000.00	USD	2 797 372.06	6.7.2022	5 021.67	0.00
Total Devisenterminkontrakte					4 277 649.25	0.40

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	84 031 613.13**	7.83
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-26 208 767.30	-2.44
Andere Aktiva und Passiva	3 941 035.11	0.36
Total des Nettovermögens	1 073 426 743.85	100.00

* Nominal positiv; der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ; der Subfonds ist «Payer».

** Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 420 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 3 050 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 281 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichts.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		273 705 086.49	318 001 979.77	157 652 769.82
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU045555184			
Aktien im Umlauf		13 485.9070	69 067.9070	66 424.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.95	111.87	105.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.95	111.87	105.09
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU045555267			
Aktien im Umlauf		114 891.6890	119 956.6890	121 607.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.03	103.87	98.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.03	103.87	98.99
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		1 362.0000	1 362.0000	4 120.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.81	129.61	120.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.81	129.61	120.09
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		3 000.0000	5 000.0000	5 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.74	111.54	104.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.74	111.54	104.67
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		18 978.7480	86 861.6490	7 925.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.06	115.58	108.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.06	115.58	108.19
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		78 309.1540	49 601.3610	41 324.2830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.27	117.79	110.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.27	117.79	110.11
Klasse I-X-acc²	LU2418147265			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU2069292600			
Aktien im Umlauf		-	110 291.0040	102 542.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	108.26	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	108.26	100.88
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁴	LU0455557396			
Aktien im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 714 533.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 714 533.94
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		254 278.3750	341 095.0690	136 644.3630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.50	144.24	134.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.50	144.24	134.36
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		190 037.3320	196 664.7550	203 584.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.74	121.43	114.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.74	121.43	114.57
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		883 104.2110	687 927.6750	280 233.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.80	128.29	120.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.80	128.29	120.75
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		114 564.1230	68 812.5630	23 911.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.20	128.14	118.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.20	128.14	118.87
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		42 997.7070	32 073.6280	19 946.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.77	111.73	105.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.77	111.73	105.00
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		427 429.8880	463 677.1210	263 145.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.87	114.53	107.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.87	114.53	107.37

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 9.2.2022 bis zum 21.4.2022 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.11.2021 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 30.7.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-2.6%	6.5%	2.9%
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	-2.6%	6.5%	2.9%
Klasse I-A3-acc	USD	-1.4%	7.9%	6.3%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	-2.5%	6.6%	3.0%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-2.2%	6.8%	3.4%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	-2.1%	7.0%	3.4%
Klasse I-X-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ²	EUR	-	7.3%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ³	EUR	-	-	3.3%
Klasse P-acc	USD	-1.9%	7.4%	5.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.0%	6.0%	2.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-2.7%	6.2%	2.9%
Klasse Q-acc	USD	-1.5%	7.8%	6.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.6%	6.4%	2.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.3%	6.7%	3.3%
Benchmark: ⁴				
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged CHF)	CHF	1.2%	4.8%	1.1%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years	USD	2.5%	6.1%	4.0%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged EUR)	EUR	1.5%	5.1%	1.5%

¹ Für die Periode vom 9.2.2022 bis zum 21.4.2022 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2022 vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 30.7.2020 im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Marktteilnehmer angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) erwarteten. In den USA kletterte der Gesamt-Konsumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst trieben die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen die Preise in die Höhe, doch später verstärkten die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine noch die Teuerung. Die Fed erhöhte ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Performance, sowohl absolut als auch im Vergleich zum Referenzindex Bloomberg Barclays Global Inflation linked 1-10 years (in USD abgesichert). Im Rahmen des Durationsmanagements hielten wir eine übergewichtete Duration an Märkten wie Mexiko und Ungarn, was die Performance beeinträchtigte. Untergewichtungen an Märkten wie Grossbritannien und Polen trugen dagegen positiv zur Wertentwicklung bei. Unser benchmarkunabhängiges Engagement in Kreditsektoren erwies sich als nachteilig, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten und sich die Kreditmärkte insgesamt schwächer entwickelten als die Märkte für inflationsgebundene Staatsanleihen. Wir erwarten, dass die meisten Zentralbanken weiter eine restriktive Geldpolitik verfolgen, da die Inflation erhöht bleibt. Daher dürften die Renditen tendenziell weiter steigen – mit unerwünschten Folgen für Anlagen mit langer Duration und risikoreichere Anlagen. Wir halten an unserer übergewichteten Duration in Neuseeland gegenüber Untergewichtungen in Grossbritannien und den USA fest. Innerhalb der Eurozone sind wir in Deutschland gegenüber Spanien untergewichtet und halten taktische Positionen in Italien gegenüber Deutschland. Die gesamtwirtschaftlichen Fundamentaldaten sind für Investment-Grade-Anleihen immer noch vorteilhaft, doch die geldpolitische Straffung und die geringere Liquiditätsunterstützung dürften zu einer leichten Ausweitung der Kreditrisikoprämien im Laufe des Jahres führen. Daher dürften sich später im Jahr Chancen zur Anhebung der Allokationen in Unternehmensanleihen und Anleihen staatlicher oder staatsnaher Organisationen (SSA) zu attraktiveren Bewertungen ergeben. Im Jahr 2022 wird dies aber kaum zu erheblichen Überschussrenditen beitragen. Neben Positionen in Agency-Papieren, supranationalen Anleihen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen erkennen wir einzelne Chancen in Staats- und Unternehmensanleihen von Schwellenländern mit höheren Ratings.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	43.56
Neuseeland	7.37
Italien	6.83
Frankreich	6.42
Grossbritannien	5.47
Spanien	4.21
Japan	3.99
Luxemburg	2.64
Mexiko	1.97
Deutschland	1.74
Schweiz	1.57
Brasilien	1.40
Niederlande	1.34
Schweden	1.22
Australien	1.11
Dänemark	0.66
Indien	0.54
Irland	0.34
Cayman-Inseln	0.29
Rumänien	0.26
Thailand	0.24
Türkei	0.23
Mongolei	0.23
Peru	0.21
Indonesien	0.18
Kolumbien	0.18
Costarica	0.17
China	0.15
Bulgarien	0.13
Argentinien	0.12
Bermuda	0.12
Ägypten	0.12
Venezuela	0.12
Ukraine	0.11
Finnland	0.10
Kasachstan	0.10
Uruguay	0.09
Jersey	0.09
Tschechische Republik	0.08
Kanada	0.08
Malaysia	0.08
Saudiarabia	0.07
Russische Föderation (GUS)	0.07
Chile	0.06
Ecuador	0.05
Total	96.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	76.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.50
Banken & Kreditinstitute	3.84
Verkehr & Transport	1.67
Anlagefonds	1.66
Telekommunikation	1.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.12
Energie- & Wasserversorgung	1.08
Erdöl	0.76
Versicherungen	0.71
Immobilien	0.35
Internet, Software & IT-Dienste	0.31
Chemie	0.26
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.25
Diverse Dienstleistungen	0.24
Elektrische Geräte & Komponenten	0.17
Tabak & alkoholische Getränke	0.15
Computer & Netzwerkausrüster	0.14
Detailhandel, Warenhäuser	0.13
Supranationale Organisationen	0.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.11
Maschinen & Apparate	0.10
Fahrzeuge	0.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.07
Verpackungsindustrie	0.03
Total	96.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	281 108 191.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 043 570.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	263 064 620.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 566 463.11*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 681 966.39
Forderungen aus Zeichnungen	289 284.29
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 415 501.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	109.84
Vorausbezahlte Kosten	66 391.55
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 325 929.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	5 332 604.94
Total Aktiva	280 742 871.73
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-227 662.48
Kontokorrentkredit	-2 426 694.35
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 330 889.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-28 403.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 785 496.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-187 731.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 856.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 050.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-238 638.83
Total Passiva	-7 037 785.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	273 705 086.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	30 087.32
Zinsen auf Wertpapiere	4 476 054.53
Dividenden	302 069.96
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 060 111.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	79 575.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	235 152.42
Total Erträge	7 183 051.16
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 156 724.29
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 425 170.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-139 896.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 232.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-62 083.31
Total Aufwendungen	-4 856 108.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 326 943.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 272 993.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	29 480.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 234 407.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-12 715 128.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 123 131.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-805 642.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 107 021.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 780 078.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-36 365 011.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	181.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-325 990.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	602 076.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	5 309 502.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-30 779 241.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 559 320.66

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	318 001 979.77
Zeichnungen	209 799 367.28
Rücknahmen	-216 381 711.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 582 344.70
Ausbezahlte Dividende	-155 227.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 326 943.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 107 021.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-30 779 241.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 559 320.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	273 705 086.49

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 067.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 030.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 612.8270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 485.9070
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 956.6890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 985.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 050.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 891.6890
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 362.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 362.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 000.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 861.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 809.7980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 692.6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 978.7480
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 601.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 484.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 776.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 309.1540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 291.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 003.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 294.0040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	341 095.0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	236 588.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-323 405.6560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	254 278.3750
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	196 664.7550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 087.4590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 714.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 037.3320
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	687 927.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	737 602.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-542 426.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	883 104.2110

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 812.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 306.5290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 554.9690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 564.1230
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 073.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 024.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 100.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 997.7070
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	463 677.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	271 992.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-308 239.5630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	427 429.8880

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.17

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 804 053.32	0.66
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	8 500.00	1 566 748.99	0.57
Total BRL			3 370 802.31	1.23

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	650 000.00	652 792.96	0.24
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	200 000.00	204 345.22	0.08
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	100 000.00	93 904.08	0.03
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	410 000.00	363 448.35	0.13
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	490 000.00	419 930.00	0.15
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	500 000.00	518 886.73	0.19
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	800 000.00	848 430.00	0.31
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	600 000.00	666 628.16	0.24
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	245 239.12	0.09
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	295 000.00	256 757.65	0.09
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	100 000.00	100 426.69	0.04
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	200 000.00	188 950.07	0.07
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	100 000.00	96 842.74	0.04
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	300 000.00	284 819.88	0.10
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	160 000.00	156 682.91	0.06
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	400 000.00	153 188.75	0.06
Total EUR			5 251 273.31	1.92

GBP				
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	110 000.00	128 014.82	0.05
Total GBP			128 014.82	0.05

USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	625 000.00	548 392.79	0.20
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	100 000.00	100 453.65	0.04
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	291 000.00	79 152.00	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	48 790.64	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	20 992.00	6 213.63	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	100 000.00	101 216.75	0.04
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	75 000.00	73 902.66	0.03
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	176 350.00	0.06
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	200 000.00	221 985.48	0.08
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	500 000.00	469 781.25	0.17
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	99 060.00	63 262.19	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	37 800.00	31 274.78	0.01
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	45 400.00	24 751.51	0.01
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	60 000.00	59 320.26	0.02
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	25 000.00	24 968.75	0.01
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	360 000.00	347 000.40	0.13
USD	EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	470 000.00	451 559.81	0.16
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	267 253.47	0.10
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	308 587.50	0.11
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	532 131.25	0.19
USD	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 1.87500% 21-11.05.26	600 000.00	538 425.00	0.20
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	246 675.00	0.09
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	550 000.00	492 250.00	0.18
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	945 000.00	708 608.25	0.26
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	300 000.00	261 257.34	0.10
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	23 700.00	0.01
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	32 500.00	0.01
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	209 500.00	0.08
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	368 803.12	0.13
USD	UBS AG STAMFORD-SUB 7.62500% 12-17.08.22	2 400 000.00	2 423 221.20	0.89
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	400 000.00	144 600.00	0.05
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	250 000.00	242 390.62	0.09
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	4 000.00	0.00
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	555 000.00	506 068.03	0.18
USD	VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	220 000.00	208 287.29	0.08
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	106 980.00	0.04
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	93 075.00	0.03
Total USD			10 546 689.62	3.85

Total Notes, fester Zins **19 296 780.06** **7.05**

Notes, Nullcoupon

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	12 974.00	7 121.92	0.00
Total USD			7 121.92	0.00

Total Notes, Nullcoupon **7 121.92** **0.00**

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	550 000.00	502 361.29	0.18
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%VAR 21-13.01.42	600 000.00	575 049.14	0.21
EUR	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%VAR 21-PRP	480 000.00	415 846.91	0.15
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%VAR 22-13.10.26	655 000.00	678 777.51	0.25
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%VAR 22-02.04.32	405 000.00	398 827.57	0.14
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%VAR 21-PRP	400 000.00	376 506.67	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	2 620 000.00	3 551 122.06	1.30
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	405 000.00	347 904.52	0.13
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	500 000.00	484 641.53	0.18
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	200 000.00	174 779.16	0.06
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	85 207.22	0.03
Total EUR		7 591 023.58	2.77
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	175 242.02	0.06
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	401 243.70	0.15
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	200 000.00	179 743.36	0.07
Total USD		756 229.08	0.28
Total Notes, variabler Zins		8 347 252.66	3.05
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	450 000.00	322 071.50	0.12
Total AUD		322 071.50	0.12
EUR			
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	186 272.13	0.07
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	200 000.00	201 825.65	0.07
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	205 000.00	192 968.89	0.07
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	600 000.00	569 637.19	0.21
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	750 000.00	811 034.80	0.29
EUR CELLINEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	600 000.00	540 487.18	0.20
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	215 000.00	223 895.16	0.08
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	990 000.00	921 142.57	0.34
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	200 000.00	209 605.06	0.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 000 000.00	943 565.57	0.34
EUR ELIS SA-REG-S 4.12500% 22-24.05.27	200 000.00	215 312.68	0.08
EUR ORAINO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	55 540.99	0.02
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	549 231.59	0.20
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	900 000.00	911 290.95	0.33
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	102 034.85	0.04
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	457 055.51	0.17
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	600 000.00	639 369.13	0.23
EUR TDC NET A/S-REG-S 5.05600% 22-31.05.28	295 000.00	319 532.88	0.12
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	200 000.00	167 069.58	0.06
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	130 227.58	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	400 000.00	402 118.11	0.15
Total EUR		8 749 218.05	3.20
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	100 000.00	112 436.91	0.04
GBP AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	300 000.00	378 468.09	0.14
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	126 209.72	0.05
Total GBP		617 114.72	0.23
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	450 000.00	329 625.00	0.12
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	500 000.00	474 710.00	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	200 000.00	183 296.00	0.07
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	410 000.00	339 951.50	0.12
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	134 925.00	0.05
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	600 000.00	615 112.50	0.22
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	150 000.00	151 812.40	0.06
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	179 975.00	0.07
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	200 000.00	176 500.00	0.06
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	480 000.00	433 590.00	0.16
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	253 406.25	0.09
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	200 000.00	195 480.00	0.07
Total USD		3 468 383.65	1.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins		13 156 787.92	4.81
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.00000% 21-19.07.24	300 000.00	309 125.89	0.11
Total EUR		309 125.89	0.11
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		309 125.89	0.11
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	103 266.57	0.04
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	200 000.00	208 954.17	0.08
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26	260 000.00	271 670.50	0.10
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	150 000.00	141 110.95	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	206 058.79	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	100 000.00	93 827.46	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	308 314.32	0.11
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 742.56	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	321 891.29	0.12
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	330 000.00	303 935.20	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	700 000.00	733 212.78	0.27
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	260 000.00	275 106.94	0.10
Total EUR		3 074 091.53	1.12

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	775 000.00	754 510.62	0.28
Total USD		754 510.62	0.28
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 828 602.15	1.40
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	200 000.00	171 400.00	0.06
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	129 621.25	0.05
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	940 000.00	854 418.29	0.31
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	305 000.00	285 073.02	0.10
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	120 000.00	118 753.46	0.04
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	206 035.66	0.08
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	299 457.22	0.11
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	104 746.61	0.04
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	145 000.00	137 436.47	0.05
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.84000% 19-25.09.25	600 000.00	597 821.78	0.22
Total EUR		2 904 763.76	1.06
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	180 000.00	191 712.50	0.07
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	185 092.36	0.07
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	260 000.00	297 374.33	0.11
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	128 707.70	0.05
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	350 000.00	369 778.32	0.13
Total GBP		1 172 665.21	0.43
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	893 200.00	4 073 523.05	1.49
Total MXN		4 073 523.05	1.49
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	420 000.00	454 203.75	0.17
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	530 000.00	480 080.63	0.17
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	112 000.00	0.04
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	200 000.00	206 738.00	0.08
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	270 806.25	0.10
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	211 921.88	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	201 000.00	151 755.00	0.05
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 1.70000% 21-15.11.23	820 000.00	796 892.83	0.29
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	500 000.00	441 656.25	0.16
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	132 331.25	0.05
Total USD		3 258 385.84	1.19
Total Anleihen, fester Zins		11 409 337.86	4.17
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	2 350 000.00	2 432 283.14	0.89
Total AUD		2 432 283.14	0.89
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	638 837.33	0.23
Total DKK		638 837.33	0.23
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	400 000.00	439 212.50	0.16
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	182 234.20	0.07
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	100 000.00	103 777.34	0.04
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 600 000.00	2 494 011.87	0.91
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	3 000 000.00	4 249 851.41	1.55
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	2 000 000.00	2 532 693.97	0.93
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	1 400 000.00	1 809 263.37	0.66
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPTFEMU LINKED 20-01.03.26	1 620 000.00	2 047 589.76	0.75
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	1 630 000.00	2 097 105.02	0.77
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	2 770 000.00	4 189 524.91	1.53
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 000 000.00	1 307 121.31	0.48
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	5 500 000.00	6 391 200.96	2.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.650%/CPI LINKED 20-15.05.26	1 500 000.00	1 832 543.20	0.67
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	190 468.25	0.07
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	780 000.00	750 973.03	0.27
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	2 333 000.00	3 176 525.22	1.16
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	4 600 000.00	6 106 596.06	2.23
Total EUR		39 900 692.38	14.58
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	175 000.00	225 170.43	0.08
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30	730 000.00	3 409 286.81	1.25
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 11-22.03.29	920 000.00	1 872 123.22	0.68
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 15-22.03.26	1 230 000.00	2 202 728.40	0.80
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 18-10.08.28	1 170 000.00	2 016 594.16	0.74
Total GBP		9 725 903.02	3.55
JPY			
JPY JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	230 000 000.00	1 931 422.36	0.71
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	400 000 000.00	3 363 722.86	1.23
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	450 000 000.00	3 763 050.67	1.37
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	170 000 000.00	1 428 649.86	0.52
Total JPY		10 486 845.75	3.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	4 786 000.00	3 879 416.54	1.42
Total NZD		3 879 416.54	1.42
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	24 000 000.00	3 004 123.25	1.10
Total SEK		3 004 123.25	1.10
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	650 000.00	642 083.39	0.24
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	256 709.20	0.09
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	173 750.00	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	180 000.00	167 897.84	0.06
Total USD		1 240 440.43	0.45
Total Anleihen, variabler Zins		71 308 541.84	26.05
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.04.26	4 700 000.00	5 243 183.09	1.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/INFLATION LINKED 21-15.07.31	5 500 000.00	5 879 514.46	2.15
Total USD		11 122 697.55	4.07
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 122 697.55	4.07
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26	3 235 000.00	5 103 045.42	1.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 07-15.01.27	900 000.00	1 437 355.96	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	6 000 000.00	7 245 297.04	2.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	4 900 000.00	5 869 195.88	2.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	5 500 000.00	6 580 423.32	2.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29	6 000 000.00	6 824 429.56	2.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	9 500 000.00	11 937 539.51	4.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	8 433 000.00	10 323 410.79	3.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	4 850 000.00	5 922 644.27	2.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 200 000.00	4 015 942.70	1.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	8 000 000.00	9 588 095.36	3.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	6 800 000.00	7 567 264.71	2.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	7 000 000.00	7 834 732.28	2.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	6 780 000.00	7 451 247.51	2.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 21-15.10.26	750 000.00	804 324.64	0.29
Total USD		98 504 948.95	35.99
Total Treasury-Notes, variabler Zins		98 504 948.95	35.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		237 291 196.80	86.70
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	150 000.00	146 079.42	0.05
Total USD		146 079.42	0.05
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		146 079.42	0.05
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	400 000.00	391 384.96	0.14
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	350 000.00	335 969.51	0.12
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	300 000.00	291 195.15	0.11
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	350 000.00	338 910.74	0.12
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	150 000.00	145 820.26	0.05
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	125 000.00	121 719.78	0.05
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	270 000.00	262 211.74	0.10
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	190 000.00	34 691.18	0.01
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 164 501.05	0.43
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	550 000.00	504 030.73	0.18
Total USD		3 590 435.10	1.31
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 590 435.10	1.31
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	105 000.00	94 038.00	0.03
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	465 000.00	373 535.81	0.14
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	80 000.00	80 072.00	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	40 000.00	39 605.06	0.01
USD PHILLIPS 66 CO-144A 4.68000% 22-15.02.45	75 000.00	72 435.43	0.03
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	170 000.00	156 094.00	0.06
Total USD		815 780.30	0.30
Total Notes, fester Zins		815 780.30	0.30

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	680 000.00	489 061.40	0.18
Total AUD		489 061.40	0.18
Total Medium-Term Notes, fester Zins		489 061.40	0.18
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	187 000 000.00	185 515.87	0.07
Total RUB		185 515.87	0.07
Total Anleihen, fester Zins		185 515.87	0.07
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 300 000.00	5 897 293.90	2.15
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	11 500 000.00	9 743 380.54	3.56
Total NZD		15 640 674.44	5.71
Total Anleihen, variabler Zins		15 640 674.44	5.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		20 867 546.53	7.62

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

Notes, fester Zins			
USD			
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	367 781.08	0.13
Total USD		367 781.08	0.13
Total Notes, fester Zins		367 781.08	0.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		367 781.08	0.13

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

Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	14 450.09	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	45 000.00	2 835 450.00	1.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	305.00	1 688 196.35	0.62
Total Luxemburg		4 538 096.44	1.66
Total Investment Fonds, open end		4 538 096.44	1.66
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 538 096.44	1.66
Total des Wertpapierbestandes		263 064 620.85	96.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	18.00	-338 022.22	-0.12
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.22	16.00	-254 529.00	-0.09
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	-40.00	260 785.10	0.09
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	136.00	-241 845.40	-0.09
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-21.00	886 352.25	0.32
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.22	18.00	-273 233.02	-0.10
GBP LONG GILT FUTURE 28.09.22	50.00	-111 536.55	-0.04
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.22	-4.00	27 212.41	0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	-20.00	58 455.44	0.02
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	115.00	-237 990.55	-0.09
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-32.00	96 101.57	0.03
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.22	-25.00	45 578.13	0.02
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.22	23.00	-28 912.52	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-93.00	47 015.64	0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-92.00	131 234.41	0.05
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-51.00	45 828.13	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	92.00	-28 031.30	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		84 462.52	0.03
Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			
USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	270.00	-1 094 550.00	-0.40
USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-270.00	782 425.00	0.29
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze		-312 125.00	-0.11
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-227 662.48	-0.08

* Fair-valued - siehe Erläuterung 15 – Ereignis

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	81 012.80	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-08.08.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.89660% 17-20.09.22	-3 400 000.00	-8 697.97	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-20.09.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29910% 20-03.03.50	-600 000.00	182 992.70	0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-12 000 000.00	705 457.43	0.26
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-12 500 000.00	773 764.38	0.28
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.81528% 21-18.02.51	-600 000.00	197 849.11	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-18.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.84167% 21-19.02.51	-800 000.00	258 057.12	0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-19.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88544% 21-28.02.51	-1 300 000.00	404 109.18	0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	799 282.25	0.29
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	904 420.10	0.33
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00	819 739.36	0.30
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-70 000 000.00	-191 024.00	-0.07
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31	-18 000 000.00	1 284 649.89	0.47
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.72500% 21-17.06.31	-12 500 000.00	883 208.71	0.32
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-17.06.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.93330% 21-26.10.51	-1 200 000.00	358 155.83	0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82280% 21-29.10.51	-1 500 000.00	310 440.34	0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52820% 21-09.12.51	-1 200 000.00	497 522.97	0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-09.12.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	320 559.41	0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-8 000 000.00	310 956.64	0.11
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-4 400 000 000.00	289 216.44	0.11
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	48 898.78	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 17-14.08.22			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	20 000 000.00	-1 178.05	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	20 000 000.00	2 560.41	0.00
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-11.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	-80 978.55	-0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-20.04.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-488 091.38	-0.18
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	1 600 000 000.00	-701 933.61	-0.26
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 020 000 000.00	-439 341.38	-0.16
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	46 000 000.00	-147 257.51	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	115 000 000.00	-251 619.62	-0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	165 000 000.00	-345 212.71	-0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	28 000 000.00	-74 043.24	-0.03
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	1 200 000 000.00	-316 652.91	-0.12
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	1 200 000 000.00	-298 125.83	-0.11
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	22 500 000 000.00	-265 438.91	-0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	9 000 000.00	-313 724.52	-0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 22-24.02.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			5 509 533.66	2.01

Credit-Default-Swaps*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00	-14 864.42	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00	-162 064.30	-0.06
Total Credit-Default-Swaps			-176 928.72	-0.06

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

5 332 604.94 **1.95**

Total Derivative Instrumente

5 104 942.46 **1.87**

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Devisenterminkontrakte

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

MYR	3 240 000.00	USD	740 910.13	7.6.2022	-1 178.47	0.00
USD	7 904 744.52	CNY	51 965 000.00	6.6.2022	99 994.68	0.04
USD	3 185 255.84	TWD	93 500 000.00	6.6.2022	-37 613.32	-0.01
KRW	4 155 000 000.00	USD	3 264 007.54	7.6.2022	90 224.73	0.03
USD	10 760 917.47	JPY	1 401 700 000.00	6.6.2022	-135 321.47	-0.05
USD	3 473 138.83	BRL	17 630 000.00	6.6.2022	-246 100.44	-0.09
CLP	1 946 000 000.00	USD	2 252 836.30	6.6.2022	110 903.33	0.04
USD	1 654 176.34	PLN	7 335 000.00	6.6.2022	-60 818.42	-0.02
CHF	49 612 500.00	USD	50 749 969.21	7.6.2022	1 013 384.40	0.37
USD	71 738 523.76	EUR	68 210 000.00	6.6.2022	-1 334 905.24	-0.49
USD	22 632 872.46	NZD	35 265 000.00	7.6.2022	-321 609.61	-0.12
EUR	169 144 500.00	USD	177 894 395.73	6.6.2022	3 310 245.99	1.21
USD	606 807.86	AUD	855 000.00	6.6.2022	-6 535.51	0.00
NOK	3 540 000.00	USD	374 044.71	7.6.2022	2 525.65	0.00
PLN	4 000 000.00	USD	888 364.75	6.6.2022	46 874.38	0.02
USD	3 715 558.19	MXN	76 390 000.00	6.6.2022	-158 665.21	-0.06
USD	14 048 560.59	GBP	11 215 000.00	6.6.2022	-85 670.26	-0.03
USD	222 385.24	HUF	81 350 000.00	7.6.2022	2 887.27	0.00
USD	607 672.11	DKK	4 300 000.00	7.6.2022	-11 540.74	0.00
USD	129 588.24	SEK	1 280 000.00	7.6.2022	-1 249.00	0.00
EUR	529 767.29	USD	560 000.00	6.6.2022	7 540.13	0.00
CNY	1 305 000.00	USD	196 264.21	6.6.2022	-263.08	0.00
SGD	1 943 850.25	USD	1 410 000.00	6.6.2022	7 933.86	0.00
USD	1 410 000.00	PHP	74 278 800.00	6.6.2022	-7 306.70	0.00
CNY	11 400 000.00	USD	1 717 255.40	6.6.2022	-5 061.65	0.00
EUR	1 415 000.00	SEK	14 782 575.75	7.6.2022	4 937.80	0.00
EUR	1 200 000.00	USD	1 262 265.24	6.6.2022	23 295.75	0.01
USD	247 462.40	GBP	200 000.00	6.6.2022	-4 597.00	0.00
EUR	270 000.00	USD	285 676.88	6.6.2022	3 574.34	0.00
AUD	2 095 000.00	USD	1 470 268.28	6.6.2022	32 602.31	0.01
USD	366 078.41	PLN	1 630 000.00	6.6.2022	-15 031.54	-0.01
EUR	980 000.00	USD	1 033 803.18	6.6.2022	16 071.62	0.01
NZD	310 000.00	USD	195 943.25	7.6.2022	5 840.09	0.00
ZAR	11 345 560.77	USD	705 000.00	6.6.2022	22 926.95	0.01
USD	914 761.27	CHF	903 000.00	7.6.2022	-27 386.54	-0.01
USD	2 769 583.18	EUR	2 624 800.00	6.6.2022	-42 367.22	-0.02
PLN	6 215 000.00	CZK	33 250 871.50	6.6.2022	12 993.48	0.00
USD	388 538.02	PLN	1 745 000.00	6.6.2022	-19 460.05	-0.01
CAD	2 090 487.20	USD	1 600 000.00	6.6.2022	52 731.95	0.02
MYR	6 143 200.00	USD	1 400 000.00	7.6.2022	2 567.75	0.00
USD	1 400 000.00	PHP	73 640 000.00	6.6.2022	-5 117.82	0.00
USD	328 568.67	GBP	270 000.00	6.6.2022	-11 711.52	0.00
USD	442 598.65	EUR	420 000.00	6.6.2022	-7 347.69	0.00
NZD	620 000.00	USD	394 034.12	7.6.2022	9 532.56	0.00
USD	1 789 499.63	EUR	1 701 000.00	6.6.2022	-32 783.07	-0.01
NOK	13 840 000.00	SEK	14 073 259.36	7.6.2022	33 718.81	0.01
GBP	320 000.00	USD	398 966.40	6.6.2022	4 328.64	0.00
USD	6 661 411.37	EUR	6 285 700.00	6.6.2022	-72 464.20	-0.03
USD	799 964.62	CHF	777 700.00	7.6.2022	-11 451.05	0.00
USD	567 335.65	KRW	720 000 000.00	7.6.2022	-13 903.16	-0.01
NZD	4 080 000.00	USD	2 613 069.86	7.6.2022	42 659.24	0.01
JPY	126 300 000.00	USD	987 113.44	6.6.2022	-5 309.22	0.00
CNY	3 675 000.00	USD	549 327.35	6.6.2022	2 629.85	0.00
PLN	3 215 000.00	USD	732 921.39	6.6.2022	18 777.06	0.01
GBP	925 000.00	USD	1 155 021.69	6.6.2022	10 753.03	0.00
EUR	202 434.94	MXN	4 290 000.00	6.6.2022	-704.65	0.00
GBP	128 007.48	USD	160 000.00	6.6.2022	1 327.44	0.00
USD	322 845.98	AUD	455 000.00	6.6.2022	-3 553.12	0.00
SEK	4 126 409.14	GBP	331 100.00	7.6.2022	4 504.17	0.00
USD	1 355 520.85	AUD	1 905 000.00	6.6.2022	-11 051.22	0.00
USD	675 000.00	ZAR	10 570 398.08	6.6.2022	-3 192.81	0.00
USD	5 284 377.78	CNY	35 585 000.00	6.7.2022	-47 481.38	-0.02
CNY	35 585 000.00	USD	5 296 175.03	6.6.2022	48 422.74	0.02
SEK	9 237 489.84	GBP	743 900.00	7.6.2022	6 692.08	0.00
TWD	93 500 000.00	USD	3 197 893.15	6.6.2022	24 976.01	0.01
USD	3 206 777.10	TWD	93 500 000.00	6.7.2022	-32 083.39	-0.01
KRW	3 435 000 000.00	USD	2 741 114.32	6.7.2022	26 565.96	0.01
USD	2 741 639.40	KRW	3 435 000 000.00	7.6.2022	-31 354.07	-0.01
USD	1 350 000.00	CAD	1 718 929.89	6.6.2022	-8 980.02	0.00
USD	2 148 168.50	MYR	9 383 200.00	7.6.2022	5 869.09	0.00
PHP	147 918 800.00	USD	2 827 194.19	6.6.2022	-4 769.67	0.00
MYR	9 384 000.00	USD	2 148 056.59	6.7.2022	-7 516.50	0.00
USD	2 821 588.63	PHP	147 950 000.00	6.7.2022	11 832.85	0.00
USD	491 359.44	MXN	9 570 000.00	6.6.2022	6 003.79	0.00
USD	2 357 359.18	CLP	1 946 000 000.00	6.6.2022	-6 380.45	0.00
USD	3 699 506.87	BRL	17 630 000.00	6.7.2022	16 351.38	0.01
BRL	17 630 000.00	USD	3 732 006.77	6.6.2022	-12 767.50	0.00
CLP	1 946 000 000.00	USD	2 343 590.05	6.7.2022	5 256.14	0.00
USD	3 343 557.39	EUR	3 100 000.00	6.6.2022	22 524.84	0.01
USD	13 008 383.69	GBP	10 315 000.00	6.7.2022	5 920.15	0.00
USD	321 319.72	PLN	1 375 000.00	6.6.2022	-168.73	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 325 929.58	0.85

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens

5 566 463.11*

-3 757 583.78

1 400 714.27

273 705 086.49

2.03

-1.37

0.51

100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global Short Term Flexible (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		267 956 056.47	270 168 850.14	66 508 516.42
Klasse (CAD hedged) F-acc¹	LU2254328565			
Aktien im Umlauf		-	16 170.5540	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		-	101.12	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		-	101.12	-
Klasse I-A1-acc³	LU2254329027			
Aktien im Umlauf		72 748.1460	63 792.5620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.29	101.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.29	101.04	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁴	LU2254329704			
Aktien im Umlauf		29 188.7250	13 691.7250	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.48	100.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.48	100.09	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-acc⁵	LU2327293762			
Aktien im Umlauf		820.5220	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.17	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		97.17	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc⁵	LU2327293846			
Aktien im Umlauf		1 941.4360	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.19	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		97.19	-	-
Klasse I-A3-acc³	LU2254329290			
Aktien im Umlauf		1 166.4940	1 712.9600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.40	101.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.40	101.07	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁴	LU2254329886			
Aktien im Umlauf		2 032.3940	2 032.3940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.61	100.12	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.61	100.12	-
Klasse I-X-acc³	LU2254329456			
Aktien im Umlauf		231 690.1340	212 664.7700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.84	101.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.84	101.23	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁶	LU2358374390			
Aktien im Umlauf		289 405.0940	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.46	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		96.46	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865			
Aktien im Umlauf		25 660.0690	24 055.4910	54 754.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.04	100.27	99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		97.04	100.27	99.75
Klasse I-X-UKdist³	LU2254329373			
Aktien im Umlauf		36 104.1220	36 104.1220	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.76	101.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.76	101.23	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁷	LU0719382987			
Aktien im Umlauf		-	-	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 051 254.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	3 051 254.40
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		588 173.2010	672 784.0490	31 664.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.83	89.69	86.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.83	89.69	86.64
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1991167542			
Aktien im Umlauf		330 689.4150	361 287.1380	412 627.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		100.39	103.96	100.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		100.39	103.96	100.93
Klasse (CAD hedged) P-acc³	LU2254328649			
Aktien im Umlauf		169 419.3170	189 764.3110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		97.62	100.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		97.62	100.83	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		12 973.9690	8 612.0930	11 960.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.70	90.47	88.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		86.70	90.47	88.46

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		579 567.7500	684 033.0110	176 193.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.17	102.36	100.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.17	102.36	100.00
Klasse (GBP hedged) P-acc⁵	LU2327293929			
Aktien im Umlauf		156 112.3390	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		96.67	-	-
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		100 553.9800	111 771.1890	11 407.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.10	74.83	73.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		71.10	74.83	73.47
Klasse (EUR hedged) P-dist⁸	LU2251373150			
Aktien im Umlauf		139 045.4100	167 065.5280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.82	100.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.82	100.92	-
Klasse Q-acc³	LU2254329530			
Aktien im Umlauf		29 084.3750	29 066.6480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.06	100.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.06	100.96	-
Klasse (AUD hedged) Q-acc	LU1991167898			
Aktien im Umlauf		15 364.8930	20 310.1550	41 960.3070
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		101.38	104.65	101.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		101.38	104.65	101.25
Klasse (CAD hedged) Q-acc³	LU2254328722			
Aktien im Umlauf		18 656.2380	26 613.9770	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		98.11	101.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		98.11	101.00	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		19 763.0920	26 949.4220	17 198.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.89	104.85	102.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.89	104.85	102.10
Klasse Q-dist³	LU2254329613			
Aktien im Umlauf		5 011.6140	6 064.2940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.05	100.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.05	100.96	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist³	LU2254329969			
Aktien im Umlauf		3 363.7850	4 638.0210	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.35	100.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.35	100.00	-

¹ Für die Periode vom 1.12.2020 bis zum 25.3.2022 war die Aktienklasse (CAD hedged) F-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.12.2020

⁴ Erste NAV 15.12.2020

⁵ Erste NAV 2.6.2021

⁶ Erste NAV 5.7.2021

⁷ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁸ Erste NAV 5.11.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CAD hedged) F-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	-2.7%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-3.6%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-acc ²	GBP	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc ²	GBP	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-2.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-3.5%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-2.4%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc ²	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-3.2%	-	-
Klasse I-X-UKdist	USD	-2.4%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ³	EUR	-	-	-0.1%
Klasse P-acc	USD	-3.2%	3.5%	2.2%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	-3.4%	3.0%	-
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	-3.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.2%	2.3%	-0.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-4.1%	2.4%	-0.4%
Klasse (GBP hedged) P-acc ²	GBP	-	-	-
Klasse P-dist	USD	-3.2%	3.5%	2.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-4.1%	-	-
Klasse Q-acc	USD	-2.9%	-	-
Klasse (AUD hedged) Q-acc	AUD	-3.1%	3.4%	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	-2.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.8%	2.7%	-0.1%
Klasse Q-dist	USD	-2.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-3.8%	-	-

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Benchmark: ⁴				
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CAD)	CAD	-2.1%	-	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR	USD	-2.1%	0.8%	3.5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged EUR)	EUR	-3.2%	-0.3%	0.6%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged GBP)	GBP	-	-	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CHF)	CHF	-3.2%	-0.3%	0.6%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged AUD)	AUD	-2.3%	0.6%	-

¹ Für die Periode vom 1.12.2020 bis zum 25.3.2022 war die Aktienklasse (CAD hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries deutlich an, da die Marktteilnehmer angesichts der Anzeichen für eine hartnäckig hohe Inflation schnellere Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) erwarteten. In den USA stieg der Gesamt-Konsumentenpreisindex auf die höchsten Werte seit knapp 40 Jahren. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der anhaltenden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die Fed erhöhte ihren Leitzins von der effektiven Untergrenze auf 1.0% am Ende des Berichtszeitraums.

Der Subfonds verbuchte eine negative Wertentwicklung, sowohl in absoluter Hinsicht als auch relativ zum Barclays Global Aggregate 1–3 years TR (abgesichert in USD). Im Rahmen des Durationsmanagements trugen die Märkte, in denen wir eine untergewichtete Duration hielten, wie Grossbritannien, die USA, Kanada und Polen, positiv zur Performance bei. Märkte mit einer übergewichteten Duration, wie Ungarn, Neuseeland und Mexiko, beeinträchtigten das Ergebnis, ebenso wie das begrenzte Engagement in Russland und der Ukraine. Unser Engagement in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen sowie in Schwellenländerwerten schlug negativ zu Buche, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten. Im Hinblick auf das Währungsengagement wirkte sich unsere Präferenz für Schwellenländerwährungen leicht positiv aus, ebenso wie unsere Untergewichtung im kanadischen Dollar. Die Duration der Strategie bewegt sich derzeit näher an der Untergrenze der Zielbandbreite von 0 bis 4 Jahren, da wir uns darauf konzentrieren, das Zinsrisiko zu minimieren. Kurzfristig richtet sich unser Fokus auf Chancen in Relative Value und die Diversifikation über verschiedene nichtstaatliche Anleihensektoren. Unseres Erachtens wird der Beginn eines bedeutenden Straffungszyklus der Fed in Verbindung mit einer quantitativen Straffung zu einer gewissen Volatilität an den Kreditmärkten der Industrienationen führen und könnte zukünftig attraktive Einstiegspunkte bieten. Gemäss unserer Strategie halten wir ein ausgewogenes Portfolio mit langfristigen strategischen Themen, die unsere überzeugendsten Ideen spiegeln, sowie taktischen Positionen, mit denen wir kurzfristige Chancen an verschiedenen Märkten nutzen können.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	21.71
Italien	9.12
Frankreich	8.88
Deutschland	7.14
Grossbritannien	6.35
Neuseeland	5.36
Luxemburg	3.69
Kanada	2.77
Spanien	2.74
Niederlande	2.24
Slowenien	1.93
Mexiko	1.92
Schweiz	1.89
Vereinigte Arabische Emirate	1.57
Japan	1.24
Brasilien	1.17
Belgien	1.04
Cayman-Inseln	1.01
Jersey	0.96
Portugal	0.65
Irland	0.65
Katar	0.62
Indonesien	0.53
Australien	0.50
China	0.49
Indien	0.44
Dänemark	0.43
Chile	0.40
Kolumbien	0.39
Türkei	0.39
Venezuela	0.39
Mongolei	0.38
Norwegen	0.38
Oman	0.37
Schweden	0.35
Island	0.33
Kasachstan	0.31
Peru	0.31
Tschechische Republik	0.30
Ägypten	0.29
Uzbekistan	0.28
Nigeria	0.28
Kenia	0.28
Costarica	0.26
Thailand	0.24
Polen	0.21
Ghana	0.20
Bulgarien	0.16
Saudiarabien	0.14
Supranational	0.14
Bermuda	0.13
Ukraine	0.11
Rumänien	0.10
Finnland	0.10
Russische Föderation (GUS)	0.06
Total	94.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	53.34
Banken & Kreditinstitute	12.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.10
Verkehr & Transport	2.18
Anlagefonds	1.84
Telekommunikation	1.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.52
Energie- & Wasserversorgung	1.44
Kantone, Bundesstaaten	1.38
Erdöl	0.87
Fahrzeuge	0.59
Versicherungen	0.70
Supranationale Organisationen	0.53
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
Immobilien	0.41
Gesundheits- & Sozialwesen	0.36
Diverse Dienstleistungen	0.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.31
Chemie	0.25
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.24
Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Bergbau, Kohle & Stahl	0.23
Tabak & alkoholische Getränke	0.18
Maschinen & Apparate	0.18
Detailhandel, Warenhäuser	0.14
Elektrische Geräte & Komponenten	0.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.11
Total	94.32

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	291 831 470.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-39 099 304.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	252 732 165.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 413 688.66
Forderungen aus Zeichnungen	4 062.91
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 843 967.98
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 446.05
Vorausbezahlte Kosten	383 146.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 309 670.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	808 937.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	4 675 197.53
Total Aktiva	271 172 282.82
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 540 226.53
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 373 562.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 082.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-99 958.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-145 188.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 496.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 711.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-191 396.64
Total Passiva	-3 216 226.35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	267 956 056.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	42 375.85
Zinsen auf Wertpapiere	6 682 988.52
Dividenden	302 000.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 189 946.04
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	81 245.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	159 163.99
Total Erträge	9 457 719.67
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 112 064.19
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 978 529.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-116 128.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 615.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 967.28
Sonstige Aufwendungen	-1 395.79
Total Aufwendungen	-4 287 700.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 170 018.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 754 026.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	20 060.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-358 586.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 735 429.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 813 441.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	73 168.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 021 598.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 118 995.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	51 023.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-41 374 342.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	254 232.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 141 921.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 618 943.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 330 218.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-32 029 026.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 978 003.07

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	270 168 850.14
Zeichnungen	108 092 149.43
Rücknahmen	-77 931 694.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	30 160 454.68
Ausbezahlte Dividende	-395 245.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 170 018.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 118 995.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-32 029 026.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 978 003.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	267 956 056.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 170.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 170.5540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 792.5620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 156.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 200.4160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 748.1460
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 691.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 497.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 188.7250
Klasse	(GBP hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 567.4690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 746.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	820.5220
Klasse	(GBP hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 451.2980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 509.8620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 941.4360
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 712.9600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-546.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 166.4940
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 032.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325 868.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-325 868.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 032.3940
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	212 664.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 025.3640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	231 690.1340
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	289 405.0940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	289 405.0940
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 055.4910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 728.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 660.0690
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 104.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 104.1220
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	672 784.0490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 796.7550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 407.6030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	588 173.2010

Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	361 287.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 539.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 137.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	330 689.4150
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 764.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 381.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 726.0740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	169 419.3170
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 612.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 504.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 142.2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 973.9690
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	684 033.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 126.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 591.7840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	579 567.7500
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187 019.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 907.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	156 112.3390
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 771.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 653.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 870.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100 553.9800
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 065.5280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 594.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 614.6750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	139 045.4100
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 066.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	237.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-220.2620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 084.3750
Klasse	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 310.1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 114.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 364.8930
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 613.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 957.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 656.2380
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 949.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 821.5720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 007.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 763.0920
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 064.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	297.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 349.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 011.6140
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 638.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 274.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 363.7850

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Global Short Term Flexible (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.11
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.39
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.02
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.04
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.92

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

AUD

AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	1 000 000.00	716 962.63	0.27
Total AUD		716 962.63	0.27

BRL

BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	10 500.00	1 935 395.81	0.72
Total BRL		1 935 395.81	0.72

CAD

CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	797 318.26	0.30
Total CAD		797 318.26	0.30

EUR

EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	450 000.00	451 933.60	0.17
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	400 000.00	408 690.45	0.15
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25	520 000.00	542 015.23	0.20
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.87600% 20-07.04.24	1 000 000.00	1 080 700.57	0.40
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	470 000.00	416 635.91	0.16
EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27	790 000.00	759 966.18	0.28
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	637 822.68	0.24
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	500 000.00	518 886.72	0.19
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	800 000.00	848 430.00	0.32
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	300 000.00	333 314.08	0.12
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	245 239.12	0.09
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	370 000.00	322 035.02	0.12
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	400 000.00	401 706.75	0.15
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	283 425.11	0.11
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	109 849.83	0.04
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	100 000.00	96 842.74	0.04
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	350 000.00	332 289.86	0.12
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	146 890.23	0.06
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	500 000.00	191 485.93	0.07
Total EUR		8 128 160.01	3.03

GBP

GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC STEP-UP 98-21.08.23	100 000.00	132 586.08	0.05
GBP CITIGROUP INC 2.75000% 19-24.01.24	400 000.00	502 455.59	0.19
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	110 000.00	128 014.82	0.05
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.25000% 19-02.10.24	300 000.00	362 875.66	0.13
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	200 000.00	280 103.74	0.10
GBP METLIFE INC 5.37500% 04-09.12.24	200 000.00	265 995.59	0.10
Total GBP		1 672 031.48	0.62

USD

USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22	2 430 000.00	2 435 011.88	0.91
USD ADOBE INC 1.70000% 20-01.02.23	150 000.00	149 468.42	0.06
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	150 517.33	0.06
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	626 280.18	0.23
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	575 000.00	504 521.37	0.19
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	200 402.00	0.08
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	100 000.00	100 796.13	0.04
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	100 000.00	98 137.75	0.04
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	675 000.00	652 338.53	0.24
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	600 000.00	595 408.72	0.22
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.80000% 18-15.01.23	100 000.00	101 369.28	0.04
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	270 000.00	247 264.89	0.09
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	1 640 000.00	1 648 692.00	0.62
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23	200 000.00	200 162.50	0.07
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25	1 000 000.00	1 011 437.50	0.38
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	765 000.00	704 521.63	0.26
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22	300 000.00	300 243.75	0.11
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	700 000.00	702 100.00	0.26
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	89 036.08	0.03
USD DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	194 917.21	0.07
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	850 000.00	762 875.00	0.28
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	75 000.00	74 906.25	0.03
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	290 000.00	279 528.10	0.10
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	430 000.00	413 129.20	0.15
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	267 253.47	0.10
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	300 000.00	300 135.04	0.11
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	400 000.00	423 400.83	0.16
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	900 000.00	546 750.00	0.20
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	600 000.00	604 352.83	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	450 000.00	449 394.95	0.17
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 2.15000% 19-08.08.22	50 000.00	50 046.95	0.02
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	1 000 000.00	978 653.47	0.37
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	745 000.00	0.28
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	900 000.00	684 168.75	0.26
USD MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26	200 000.00	182 927.02	0.07
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	333 000.00	305 485.87	0.11
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	630 000.00	633 684.17	0.24
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	800 000.00	760 000.00	0.28
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26	800 000.00	784 000.00	0.29
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	200 000.00	200 000.00	0.07
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00	109 436.52	0.04
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 1.87500% 21-11.05.26	600 000.00	538 425.00	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	265 000.00	251 418.75	0.09
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23	600 000.00	603 487.50	0.23
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	1 630 000.00	1 648 337.50	0.62
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	910 000.00	682 363.50	0.25
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	278 674.50	0.10
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	600 000.00	600 000.00	0.22
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	187 500.00	0.07
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	23 700.00	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	220 000.00	28 600.00	0.01
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	100 000.00	101 608.97	0.04
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	350 000.00	366 625.00	0.14
USD UBS AG STAMFORD-SUB 7.62500% 12-17.08.22	2 600 000.00	2 625 156.30	0.98
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.24	250 000.00	97 859.38	0.04
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	200 000.00	192 683.34	0.07
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	500 000.00	455 690.00	0.17
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	600 000.00	12 000.00	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	640 000.00	595 036.99	0.22
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	240 000.00	227 222.49	0.09
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	100 000.00	97 768.37	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	75 000.00	74 759.03	0.03
Total USD		29 956 672.19	11.18
Total Notes, fester Zins		43 206 540.38	16.12
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	550 000.00	502 361.29	0.19
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	383 366.09	0.14
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	435 000.00	376 861.26	0.14
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	595 000.00	616 599.42	0.23
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	375 000.00	369 284.78	0.14
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	400 000.00	376 506.67	0.14
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	440 000.00	377 970.34	0.14
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	400 000.00	387 713.22	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	262 168.72	0.10
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	170 414.45	0.06
Total EUR		3 823 246.24	1.43
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	175 242.02	0.06
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.296%/VAR 13-24.05.28	300 000.00	289 447.09	0.11
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	401 243.70	0.15
Total USD		865 932.81	0.32
Total Notes, variabler Zins		4 689 179.05	1.75
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 3.70000% 15-28.08.22	500 000.00	360 572.39	0.13
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	100 000.00	71 202.01	0.03
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	550 000.00	393 642.94	0.15
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	500 000.00	360 758.90	0.14
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	500 000.00	360 077.42	0.13
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	500 000.00	359 951.89	0.13
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	357 860.81	0.13
Total AUD		2 264 066.36	0.84
EUR			
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	186 272.13	0.07
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	300 000.00	315 997.35	0.12
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	600 000.00	569 637.19	0.21
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-08.12.23	500 000.00	541 710.77	0.20
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	750 000.00	811 034.80	0.30
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	106 600.08	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	107 120.07	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.12500% 17-18.01.23	400 000.00	430 938.17	0.16
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	400 000.00	360 324.79	0.13
EUR CEZ AS 4.87500% 10-16.04.25	700 000.00	806 959.23	0.30
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	30 000.00	31 964.92	0.01
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	200 000.00	199 916.67	0.08
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	845 000.00	786 227.75	0.29
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	200 000.00	209 605.06	0.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	800 000.00	754 852.45	0.28
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	200 000.00	211 458.32	0.08
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-08.01.25	180 000.00	189 540.42	0.07
EUR ELIS SA-REG-S 4.12500% 22-24.05.27	200 000.00	215 312.68	0.08
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	950 000.00	1 013 559.76	0.38
EUR ICELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-20.12.22	830 000.00	889 480.70	0.33
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25	280 000.00	293 045.14	0.11
EUR LINDE PLC-REG-S 1.00000% 22-31.03.27	200 000.00	205 665.85	0.08
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24	900 000.00	930 230.23	0.35
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	549 231.59	0.21
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	400 000.00	424 563.16	0.16
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	850 000.00	860 663.67	0.32
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	274 233.31	0.10
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	450 000.00	479 059.25	0.18
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.45000% 17-31.10.22	700 000.00	752 034.64	0.28
EUR TDC NET A/S-REG-S 5.05600% 22-31.05.28	290 000.00	314 117.07	0.12
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.12500% 21-24.03.25	1 200 000.00	1 215 980.16	0.45
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	1 000 000.00	1 075 117.21	0.40
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	130 227.58	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	400 000.00	402 118.11	0.15
Total EUR		16 644 800.28	6.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	100 000.00	112 436.91	0.04
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 17-07.06.22	400 000.00	504 104.87	0.19
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 20-16.01.25	200 000.00	241 907.52	0.09
GBP AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	400 000.00	504 624.12	0.19
GBP BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 19-31.07.24	200 000.00	243 265.13	0.09
GBP BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25	300 000.00	369 749.30	0.14
GBP BANK OF MONTREAL-REG-S 1.50000% 19-18.12.24	300 000.00	362 702.49	0.14
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.25000% 19-18.12.23	200 000.00	249 241.46	0.09
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.75000% 19-19.12.24	300 000.00	364 512.79	0.14
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.87500% 18-13.12.22	100 000.00	125 827.09	0.05
GBP BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 18-17.06.22	200 000.00	252 029.35	0.09
GBP BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 19-23.01.26	400 000.00	500 955.13	0.19
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	100 000.00	125 113.76	0.05
GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY 5.87500% 10-28.09.22	550 000.00	701 277.81	0.26
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 2.75000% 12-20.06.22	350 000.00	441 274.96	0.16
GBP DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.12500% 17-15.06.22	500 000.00	630 143.70	0.23
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	257 619.94	0.10
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	300 000.00	349 733.25	0.13
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.00000% 18-19.12.22	300 000.00	376 940.61	0.14
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25	300 000.00	352 691.42	0.13
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	400 000.00	545 694.77	0.20
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.87500% 13-11.01.23	100 000.00	126 400.03	0.05
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.62500% 15-05.12.22	400 000.00	505 128.24	0.19
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.75000% 18-15.12.22	400 000.00	502 898.02	0.19
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	200 000.00	252 419.44	0.09
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.87500% 06-10.01.23	300 000.00	383 280.42	0.14
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 20-14.01.25	300 000.00	360 142.82	0.13
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	300 000.00	363 609.16	0.14
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25	200 000.00	235 530.91	0.09
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	424 241.17	0.16
GBP SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.75000% 18-18.12.23	400 000.00	500 518.44	0.19
GBP TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.25000% 15-09.06.22	500 000.00	630 162.60	0.24
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	400 000.00	504 122.58	0.19
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	200 000.00	245 466.18	0.09
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	100 000.00	126 058.54	0.05
Total GBP		12 771 824.93	4.78
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.64300% 18-14.05.23	980 000.00	989 281.87	0.37
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24	870 000.00	878 513.08	0.33
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	470 000.00	446 227.40	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	200 000.00	183 296.00	0.07
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	800 000.00	807 900.00	0.30
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	600 000.00	626 550.00	0.23
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 460 000.00	1 432 442.50	0.53
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 000 000.00	1 025 187.50	0.38
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 497 937.50	0.56
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	200 000.00	176 500.00	0.07
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	500 000.00	505 855.00	0.19
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	198 250.00	0.07
Total USD		8 767 940.85	3.27
Total Medium-Term Notes, fester Zins		40 448 632.42	15.10
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 20-11.02.24	300 000.00	315 973.33	0.12
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	550 000.00	562 232.17	0.21
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	100 000.00	107 060.72	0.04
Total EUR		985 266.22	0.37
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		985 266.22	0.37
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	321 869.92	0.12
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	200 000.00	208 954.17	0.08
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26	230 000.00	240 323.90	0.09
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	300 000.00	328 262.71	0.12
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26	500 000.00	525 620.59	0.20
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	300 000.00	310 957.95	0.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	150 000.00	141 110.95	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	412 117.59	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	200 000.00	205 542.88	0.08
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	500 000.00	536 485.48	0.20
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	320 000.00	294 725.05	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	600 000.00	628 468.10	0.23
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	240 000.00	253 944.87	0.10
Total EUR		4 408 384.16	1.65
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	200 000.00	200 019.44	0.07
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	675 000.00	657 154.42	0.25
Total USD		857 173.86	0.32
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 265 558.02	1.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD CANADA GOVERNMENT 0.25000% 21-01.05.23	1 060 000.00	821 205.22	0.30
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	3 700 000.00	2 920 327.78	1.09
Total CAD		3 741 533.00	1.39
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	794 274.09	0.30
Total CNY		794 274.09	0.30
EUR			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	700 000.00	750 305.43	0.28
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	129 621.25	0.05
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	905 000.00	822 604.84	0.31
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	2 500 000.00	2 792 041.72	1.04
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	285 000.00	266 379.70	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	2 840 000.00	3 089 209.50	1.15
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	4 565 000.00	5 022 224.70	1.87
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 220 000.00	2 358 976.00	0.88
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	1 000 000.00	1 174 284.97	0.44
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	600 000.00	623 311.95	0.23
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	300 000.00	296 883.65	0.11
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	300 000.00	309 053.48	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	100 000.00	105 272.60	0.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	530 000.00	559 149.54	0.21
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.65000% 16-15.10.23	10 440 000.00	11 176 871.27	4.17
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.90000% 17-01.08.22	4 184 000.00	4 492 140.96	1.68
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 19-01.02.25	3 630 000.00	3 763 695.58	1.40
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	828 545.99	0.31
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	299 457.22	0.11
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	314 239.83	0.12
EUR PERU, REPUBLIC OF 2.75000% 15-30.01.26	400 000.00	433 802.69	0.16
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 5.65000% 13-15.02.24	1 500 000.00	1 743 022.63	0.65
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	4 600 000.00	4 815 200.19	1.80
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	560 000.00	354 017.79	0.13
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	1 030 000.00	1 164 440.14	0.43
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	670 000.00	741 445.81	0.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.40000% 13-31.01.23	500 000.00	555 121.75	0.21
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 690 000.00	1 837 387.65	0.69
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	330 000.00	312 786.45	0.12
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	500 000.00	523 562.72	0.20
Total EUR		51 655 058.00	19.28
GBP			
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	200 000.00	236 101.07	0.09
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	315 000.00	335 496.88	0.12
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	185 092.36	0.07
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	32 000.00	40 973.26	0.01
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 17-05.04.24	200 000.00	248 736.84	0.09
GBP CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 1.12500% 17-30.06.22	600 000.00	756 186.05	0.28
GBP CE ELECTRIC UK FUNDING COMPANY 7.25000% 97-15.12.22	200 000.00	258 595.92	0.10
GBP JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 3.87500% 15-01.03.23	300 000.00	370 507.03	0.14
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	400 000.00	527 242.98	0.20
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 3.00000% 13-07.09.23	300 000.00	383 245.86	0.14
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	240 000.00	274 499.39	0.10
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	128 707.70	0.05
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	395 000.00	483 697.38	0.18
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	350 000.00	369 778.32	0.14
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.58760% 09-21.02.23	200 000.00	259 477.24	0.10
Total GBP		4 858 338.28	1.81
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 14-20.09.24	336 000 000.00	2 645 348.67	0.99
Total JPY		2 645 348.67	0.99
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	916 000.00	4 177 504.59	1.56
Total MXN		4 177 504.59	1.56
NZD			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.20	4 600 000.00	2 668 163.33	1.00
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	2 700 000.00	1 540 945.12	0.57
Total NZD		4 209 108.45	1.57
USD			
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 19-03.12.22	400 000.00	399 360.00	0.15
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.00000% 13-26.02.24	1 050 000.00	1 045 931.25	0.39
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	112 000.00	0.04
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	350 000.00	361 791.50	0.13
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	1 700 000.00	1 691 500.00	0.63
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	200 000.00	196 860.48	0.07
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24	200 000.00	203 300.00	0.08
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 1.70000% 21-15.11.23	900 000.00	874 638.48	0.33
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	440 000.00	388 657.50	0.15
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25	850 000.00	787 737.50	0.29
Total USD		6 061 776.71	2.26
Total Anleihen, fester Zins		78 142 941.79	29.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	3 120 000.00	3 316 263.48	1.24
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23	8 586 000.00	9 196 832.72	3.43
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 210 000.00	2 327 911.67	0.87
Total EUR			14 841 007.87	5.54

Total Anleihen, Nullcoupon

14 841 007.87 5.54

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	400 000.00	439 212.50	0.16
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	182 234.20	0.07
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	311 727.33	0.12
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	300 000.00	312 553.26	0.12
EUR	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	350 000.00	370 002.57	0.14
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 335 000.00	1 745 006.95	0.65
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	190 468.25	0.07
EUR	SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	895 000.00	861 693.41	0.32
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	400 000.00	428 071.50	0.16
EUR	VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	400 000.00	428 122.92	0.16
Total EUR			5 269 092.89	1.97

GBP

GBP	CYBG PLC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 16-PRP	200 000.00	252 095.29	0.10
GBP	HSBC HOLDINGS PLC 2.175%/VAR 18-27.06.23	200 000.00	251 995.47	0.09
Total GBP			504 090.76	0.19

NZD

NZD	NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	3 410 000.00	2 733 675.79	1.02
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	1 850 000.00	1 499 565.52	0.56
Total NZD			4 233 241.31	1.58

USD

USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 17-PRP	200 000.00	197 936.68	0.07
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	700 000.00	691 474.42	0.26
Total USD			889 411.10	0.33

Total Anleihen, variabler Zins

10 895 836.06 4.07

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	1 525 000.00	1 438 265.63	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	3 840 000.00	3 744 900.10	1.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	2 600 000.00	2 469 796.94	0.92
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	5 370 000.00	5 047 800.00	1.88
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 31.08.20-31.08.22	5 000 000.00	4 988 672.00	1.86
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	10 855 000.00	10 540 374.34	3.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	4 410 000.00	4 263 229.90	1.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 21-31.01.23	3 000 000.00	2 967 656.40	1.11
Total USD			35 460 695.31	13.23

Total Treasury-Notes, fester Zins

35 460 695.31 13.23

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 18-15.04.23	1 000 000.00	1 190 646.58	0.44
Total USD			1 190 646.58	0.44

Total Treasury-Notes, variabler Zins

1 190 646.58 0.44

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

235 126 303.70 87.75

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	386 400.04	0.14
USD	CPS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.34000% 18-16.09.24	900 000.00	389 814.44	0.15
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.19000% 18-16.12.24	500 000.00	138 234.24	0.05
Total USD			914 448.72	0.34

Total Asset Backed Securities, fester Zins

914 448.72 0.34

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	300 000.00	300 066.45	0.11
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	179 865.18	0.07
USD	COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48	300 000.00	294 497.85	0.11
USD	MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	100 000.00	97 386.28	0.04
Total USD			871 815.76	0.33

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

871 815.76 0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	200 000.00	195 692.48	0.07
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	175 000.00	167 984.76	0.06
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	150 000.00	145 597.57	0.06
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	200 000.00	193 663.28	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	100 000.00	97 213.51	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	135 961.64	0.05
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	18 258.52	0.01
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 212 031.70	0.45
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	300 000.00	274 925.85	0.10
Total USD		2 441 329.31	0.91
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		2 441 329.31	0.91
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	300 000.00	293 883.57	0.11
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	170 000.00	152 252.00	0.06
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	173 881.14	0.06
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	151 000.00	151 135.90	0.06
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.00000% 17-01.03.23	100 000.00	99 487.00	0.04
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.60000% 14-01.11.24	200 000.00	199 007.36	0.07
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	190 000.00	174 458.00	0.06
Total USD		1 244 104.97	0.46
Total Notes, fester Zins		1 244 104.97	0.46
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	630 000.00	453 101.00	0.17
Total AUD		453 101.00	0.17
Total Medium-Term Notes, fester Zins		453 101.00	0.17
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-5-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	200 000.00	191 596.20	0.07
Total USD		191 596.20	0.07
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		191 596.20	0.07
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	462 832.07	0.17
Total CAD		462 832.07	0.17
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	169 000 000.00	167 658.73	0.06
Total RUB		167 658.73	0.06
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	100 000.00	101 484.56	0.04
Total USD		101 484.56	0.04
Total Anleihen, fester Zins		731 975.36	0.27
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	500 000.00	403 924.24	0.15
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 960 000.00	5 049 612.88	1.89
Total NZD		5 453 537.12	2.04
Total Anleihen, variabler Zins		5 453 537.12	2.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 301 908.44	4.59
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	367 781.08	0.14
Total USD		367 781.08	0.14
Total Notes, fester Zins		367 781.08	0.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		367 781.08	0.14

* Fair-valued - siehe Erläuterung 15 – Ereignis

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	14 450.09	0.00
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	50 000.00	3 150 500.00	1.18
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	320.00	1 771 222.40	0.66
Total Luxemburg			4 936 172.49	1.84

Total Investment Fonds, open end

4 936 172.49 **1.84**

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

4 936 172.49 **1.84**

Total des Wertpapierbestandes

252 732 165.71 **94.32**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	25.00	-471 350.00	-0.18
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	-9.00	132 192.25	0.05
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	-195.00	1 304 814.64	0.49
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	124.00	-220 506.10	-0.08
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-16.00	673 259.20	0.25
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.22	-12.00	182 155.35	0.07
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.22	10.00	-22 307.31	-0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	-13.00	4 119.86	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	114.00	-235 921.06	-0.09
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-25.00	75 078.13	0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.22	-8.00	14 585.94	0.01
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.22	14.00	-17 598.92	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-160.00	83 460.96	0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-76.00	108 406.27	0.04
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-63.00	56 515.63	0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	170.00	-51 796.96	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			1 615 107.88	0.60

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	265.00	-1 073 462.50	-0.40
USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-265.00	768 025.00	0.29
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-305 437.50	-0.11

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

1 309 670.38 **0.49**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-6 500 000.00	382 122.78	0.14
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	371 406.90	0.14
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.17250% 20-07.12.30	-22 000 000.00	1 735 648.18	0.65
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.12.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.15700% 20-17.12.30	-23 000 000.00	1 817 565.68	0.68
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-17.12.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.28940% 20-15.12.50	-800 000.00	377 215.53	0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-15.12.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.84167% 21-19.02.51	-2 700 000.00	870 942.76	0.32
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-19.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88544% 21-28.02.51	-1 600 000.00	497 365.15	0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	157 642.19	0.06
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80500% 21-02.04.26	-85 000 000.00	-231 957.71	-0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.93330% 21-26.10.51	-1 200 000.00	358 155.83	0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.82280% 21-29.10.51	-1 500 000.00	310 440.34	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52820% 21-09.12.51	-1 200 000.00	497 522.97	0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-09.12.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	320 559.41	0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.86400% 22-19.01.32	-8 000 000.00	310 956.64	0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15900% 22-25.01.32	-3 900 000 000.00	256 350.94	0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	24 444.56	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	90 000 000.00	278 852.29	0.10
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.12.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25	60 000 000.00	155 163.11	0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.12.25			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	-220 848.22	-0.08
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-21.11.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-488 091.38	-0.18
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 21-22.06.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	1 600 000 000.00	-701 933.61	-0.26
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 21-10.08.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	990 000 000.00	-426 419.57	-0.16
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 21-17.09.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	49 000 000.00	-156 861.27	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-22.09.31			
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	20 000 000.00	16 922.97	0.01
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 21-08.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	115 000 000.00	-251 619.62	-0.09
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-16.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	165 000 000.00	-345 212.71	-0.13
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-19.10.26			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	29 000 000.00	-76 687.65	-0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MZAR 22-06.01.32			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	1 200 000 000.00	-316 652.91	-0.12
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MHUF 22-17.01.27			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	1 200 000 000.00	-298 125.83	-0.11
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 22-19.01.27			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	20 000 000 000.00	-235 945.70	-0.09
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	9 000 000.00	-313 724.52	-0.12
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER SONIA O/N 22-24.02.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		4 675 197.53	1.74
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 675 197.53	1.74
Total Derivative Instrumente		5 984 867.91	2.23

Devisenterminkontrakte

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

MYR	2 309 000.00	USD	528 012.81	7.6.2022	-839.85	0.00
USD	5 282 252.54	CNY	34 725 000.00	6.6.2022	66 820.27	0.02
USD	2 391 496.90	TWD	70 200 000.00	6.6.2022	-28 240.16	-0.01
KRW	2 743 000 000.00	USD	2 154 794.87	7.6.2022	59 563.52	0.02
USD	1 854 968.64	JPY	241 500 000.00	6.6.2022	-22 352.97	-0.01
USD	1 973 956.38	BRL	10 020 000.00	6.6.2022	-139 871.05	-0.05
CLP	1 375 200 000.00	USD	1 592 035.19	6.6.2022	78 373.21	0.03
USD	2 219 099.55	PLN	9 840 000.00	6.6.2022	-81 588.72	-0.03
USD	107 944 339.34	EUR	102 635 000.00	6.6.2022	-2 008 620.43	-0.75
USD	14 042 457.10	NZD	21 880 000.00	7.6.2022	-199 541.13	-0.07
USD	5 308 597.68	CAD	6 835 000.00	6.6.2022	-95 129.67	-0.04
USD	1 657 188.73	AUD	2 335 000.00	6.6.2022	-17 848.42	-0.01
USD	3 895 037.31	MXN	80 080 000.00	6.6.2022	-166 329.49	-0.06
USD	191 631.29	HUF	70 100 000.00	7.6.2022	2 487.98	0.00
USD	25 015 582.26	GBP	19 970 000.00	6.6.2022	-152 548.82	-0.06
SEK	21 200 000.00	USD	2 146 305.20	7.6.2022	20 686.59	0.01
AUD	310 000.00	USD	220 699.54	6.6.2022	1 682.27	0.00
NZD	380 000.00	USD	245 079.10	7.6.2022	2 268.22	0.00
SGD	1 488 906.58	USD	1 080 000.00	6.6.2022	6 077.00	0.00
USD	1 080 000.00	PHP	56 894 400.00	6.6.2022	-5 596.62	0.00
EUR	281 628.60	PLN	1 320 000.00	6.6.2022	-6 920.97	0.00
EUR	1 025 000.00	SEK	10 708 226.25	7.6.2022	3 576.85	0.00
AUD	1 515 000.00	USD	1 063 225.03	6.6.2022	23 576.38	0.01
EUR	334 405.50	PLN	1 570 000.00	6.6.2022	-8 833.75	0.00
AUD	34 321 700.00	USD	24 073 971.43	14.6.2022	550 288.39	0.20
CAD	18 221 400.00	USD	14 054 543.95	13.6.2022	350 131.79	0.13
EUR	77 296 400.00	USD	81 721 533.87	13.6.2022	1 115 825.62	0.42
CHF	28 209 300.00	USD	28 570 198.75	13.6.2022	872 027.77	0.33
GBP	15 554 800.00	USD	19 230 640.34	13.6.2022	373 082.15	0.14
ZAR	8 690 216.76	USD	540 000.00	6.6.2022	17 561.07	0.01
USD	55 397.61	GBP	45 000.00	13.6.2022	-1 315.91	0.00
PLN	4 645 000.00	CZK	24 851 214.50	6.6.2022	9 711.14	0.00
GBP	2 350 000.00	USD	2 875 135.47	6.6.2022	86 562.48	0.03
PLN	6 000 000.00	USD	1 336 471.07	6.6.2022	66 387.63	0.02
USD	198 755.42	GBP	162 800.00	13.6.2022	-6 421.50	0.00
CAD	1 528 668.77	USD	1 170 000.00	6.6.2022	38 560.24	0.01
MYR	4 585 460.00	USD	1 045 000.00	7.6.2022	1 916.64	0.00
USD	1 045 000.00	PHP	54 967 000.00	6.6.2022	-3 820.09	0.00
USD	368 127.96	EUR	353 200.00	13.6.2022	-10 391.03	0.00
USD	88 684.11	AUD	126 300.00	14.6.2022	-1 930.40	0.00
NOK	10 310 000.00	SEK	10 483 764.74	7.6.2022	25 118.56	0.01
USD	45 466.59	CAD	58 200.00	13.6.2022	-542.61	0.00
USD	112 553.85	GBP	90 200.00	13.6.2022	-1 125.26	0.00
CHF	370 200.00	USD	384 005.22	13.6.2022	2 374.88	0.00
USD	176 398.53	GBP	140 300.00	13.6.2022	-421.63	0.00
USD	500 164.73	MXN	9 930 000.00	6.6.2022	-3 448.81	0.00
SEK	3 224 356.91	GBP	258 720.00	7.6.2022	3 519.53	0.00
USD	76 064.13	AUD	107 300.00	14.6.2022	-918.74	0.00
USD	1 060 223.66	AUD	1 490 000.00	6.6.2022	-8 643.73	0.00
USD	525 000.00	ZAR	8 221 420.73	6.6.2022	-2 483.29	0.00
USD	5 156 667.66	CNY	34 725 000.00	6.7.2022	-46 333.87	-0.02
CNY	34 725 000.00	USD	5 168 179.79	6.6.2022	47 252.48	0.02
SEK	7 218 131.59	GBP	581 280.00	7.6.2022	5 229.16	0.00
USD	2 407 655.11	TWD	70 200 000.00	6.7.2022	-24 088.27	-0.01
TWD	70 200 000.00	USD	2 400 985.02	6.6.2022	18 752.04	0.01
USD	2 189 320.78	KRW	2 743 000 000.00	7.6.2022	-25 037.61	-0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

KRW	2 743 000 000.00	USD	2 188 901.48	6.7.2022	21 214.09	0.01
USD	214 572.52	EUR	200 000.00	6.6.2022	312.36	0.00
USD	322 203.87	GBP	255 000.00	6.6.2022	828.14	0.00
USD	1 050 000.00	CAD	1 336 945.47	6.6.2022	-6 984.46	0.00
USD	2 134 070.75	PHP	111 900 000.00	6.7.2022	8 949.62	0.00
MYR	6 895 000.00	USD	1 578 308.84	6.7.2022	-5 522.83	0.00
USD	1 578 402.01	MYR	6 894 460.00	7.6.2022	4 312.41	0.00
PHP	111 861 400.00	USD	2 138 023.70	6.6.2022	-3 606.99	0.00
USD	1 665 899.45	CLP	1 375 200 000.00	6.6.2022	-4 508.95	0.00
BRL	10 020 000.00	USD	2 121 083.83	6.6.2022	-7 256.40	0.00
CLP	1 375 200 000.00	USD	1 656 169.09	6.7.2022	3 714.40	0.00
USD	2 102 612.53	BRL	10 020 000.00	6.7.2022	9 293.30	0.00
USD	22 542 400.24	GBP	17 875 000.00	6.7.2022	10 259.10	0.00
USD	240 836.13	CAD	305 000.00	6.6.2022	-295.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte					808 937.04	0.30

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 413 688.66	3.51
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 913 789.16	-1.09
Andere Aktiva und Passiva					1 930 186.31	0.73
Total des Nettovermögens					267 956 056.47	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		884 259 528.79
Klasse P-acc¹	LU2437035061	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.07
Klasse Q-acc¹	LU2437035145	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.16
Klasse U-X-acc³	LU2388910510	
Aktien im Umlauf		98 932.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 937.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		8 937.87

¹ Erste NAV 3.2.2022

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 27.10.2021

Performance

	Währung	2021/2022
Klasse P-acc ¹	EUR	-
Klasse Q-acc ¹	EUR	-
Klasse U-X-acc ¹	EUR	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 verzeichnete der Markt für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen eine negative Wertentwicklung.

Die wichtigsten Komponenten des Marktes, das heisst EUR- und USD-Anleihen, entwickelten sich folgendermassen:

Der Markt für grüne, soziale und nachhaltige EUR-Anleihen verzeichnete eine negative Wertentwicklung. Die Eskalation der geopolitischen Situation zwischen Russland und der Ukraine, restriktive Stellungnahmen der Zentralbank, hauptsächlich aufgrund der höheren Inflationszahlen, sowie Wachstumsängste wirkten sich negativ auf die Zinssätze und die Kreditrisikoprämien aus. Je nach der Entwicklung der wirtschaftlichen und geopolitischen Situation könnten die Renditen noch weiter steigen. Die wesentlichen Bewegungen haben jedoch bereits stattgefunden.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	27.55
Frankreich	13.85
Niederlande	11.84
Deutschland	8.37
Spanien	5.15
Italien	4.66
Grossbritannien	3.50
Luxemburg	2.84
Südkorea	2.44
Australien	1.98
Kanada	1.67
Schweden	1.40
Belgien	1.32
Finnland	1.06
Supranational	1.02
Liechtenstein	0.97
Polen	0.90
Philippinen	0.80
China	0.77
Schweiz	0.73
Chile	0.60
Dänemark	0.60
Japan	0.55
Österreich	0.53
Irland	0.45
Mauritius	0.31
Indien	0.20
Singapur	0.19
Mexiko	0.18
Portugal	0.11
Norwegen	0.10
Indonesien	0.10
Total	96.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	28.74
Energie- & Wasserversorgung	14.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.32
Länder- & Zentralregierungen	9.25
Supranationale Organisationen	9.21
Immobilien	4.27
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.87
Telekommunikation	2.72
Elektrische Geräte & Komponenten	2.18
Versicherungen	1.64
Internet, Software & IT-Dienste	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.89
Fahrzeuge	0.83
Erdöl	0.81
Baugewerbe & Baumaterial	0.69
Verkehr & Transport	0.66
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.54
Kantone, Bundesstaaten	0.52
Chemie	0.44
Diverse Konsumgüter	0.39
Gastgewerbe & Freizeit	0.33
Diverse Dienstleistungen	0.32
Gesundheits- & Sozialwesen	0.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.27
Elektronik & Halbleiter	0.14
Total	96.74

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	938 491 539.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-83 048 388.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	855 443 151.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	31 290 403.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 833.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 256 624.45
Vorausbezahlte Kosten	31 369.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 400 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 602 225.22
Total Aktiva	900 025 607.04
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-943 746.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 751 104.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 819.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 395.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-71 228.01
Total Passiva	-15 766 078.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	884 259 528.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	27.10.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	660.94
Zinsen auf Wertpapiere	6 404 510.26
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	75 936.69
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 467 931.55
Total Erträge	8 949 039.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 855.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 395.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-144 513.24
Total Aufwendungen	-258 790.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 690 248.45
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 284 962.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 026.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	188 393.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-39 069 318.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 170 704.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-41 335 566.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-32 645 317.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-83 055 453.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 065.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 400 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	7 602 225.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-74 046 163.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-106 691 480.79

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	27.10.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 058 856 799.89
Rücknahmen	-67 905 790.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	990 951 009.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 690 248.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-41 335 566.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-74 046 163.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-106 691 480.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	884 259 528.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	27.10.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 121.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 189.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 932.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 300 000.00	2 867 541.60	0.32
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 500 000.00	2 975 301.00	0.34
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 559 125.01	0.18
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	1 500 000.00	1 438 461.00	0.16
EUR SWISS LIFE FINANCE LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	10 500 000.00	8 547 771.01	0.97
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	907 380.00	0.10
Total EUR		18 295 579.62	2.07
USD			
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26	2 000 000.00	1 852 191.16	0.21
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	1 000 000.00	644 331.38	0.07
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	1 000 000.00	784 512.60	0.09
USD ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	5 000 000.00	3 272 708.89	0.37
USD ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	1 500 000.00	1 248 095.30	0.14
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	4 500 000.00	4 224 917.07	0.48
USD ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.65000% 20-15.09.50	1 000 000.00	626 493.11	0.07
USD ASIAN INFRAS INVEST BANK/THE 0.50000% 21-30.10.24	10 000 000.00	8 825 030.48	1.00
USD AVALONBAY COMMUNITIES INC 1.90000% 21-01.12.28	500 000.00	415 907.94	0.05
USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29	7 000 000.00	6 335 758.19	0.72
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.37500% 19-18.01.23	2 000 000.00	1 868 924.23	0.21
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.65000% 21-31.07.24	3 000 000.00	2 645 921.73	0.30
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 633 125.75	0.64
USD BROOKFIELD FINANCE INC 2.72400% 21-15.04.31	1 500 000.00	1 215 993.60	0.14
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.62500% 21-18.02.26	24 500 000.00	20 974 337.36	2.37
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	7 000 000.00	5 316 569.43	0.60
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 578 703.05	0.18
USD DUKE REALTY LP 1.75000% 21-01.02.31	2 200 000.00	1 688 017.63	0.19
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	3 000 000.00	2 551 726.35	0.29
USD EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28	5 000 000.00	4 009 832.40	0.45
USD ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31	500 000.00	393 449.32	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	3 000 000.00	2 424 924.15	0.27
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	900 000.00	710 212.37	0.08
USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	3 000 000.00	2 182 859.73	0.25
USD HEALTHPEAK PROPERTIES INC 1.35000% 21-01.02.27	2 500 000.00	2 089 068.78	0.24
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	3 500 000.00	2 936 236.18	0.33
USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	779 166.74	0.09
USD INTERNATIONAL BK FOR RECON& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	24 652 960.19	2.79
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 4.10000% 18-26.09.28	1 000 000.00	951 094.63	0.11
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 2.00000% 21-16.09.31	4 000 000.00	3 080 536.65	0.35
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	1 000 000.00	912 355.26	0.10
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 496 600.77	0.17
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.50000% 22-27.04.25	590 000.00	553 490.22	0.06
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 17-29.09.22	4 000 000.00	3 739 088.02	0.42
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	7 000 000.00	6 030 616.34	0.68
USD MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	3 000 000.00	2 450 596.93	0.28
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.52700% 16-13.09.23	4 000 000.00	3 719 763.27	0.42
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	5 400 000.00	4 497 062.28	0.51
USD NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	5 500 000.00	4 909 100.53	0.56
USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 500 000.00	1 342 603.63	0.15
USD PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 000 000.00	2 390 157.39	0.27
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	4 000 000.00	3 665 810.97	0.41
USD PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	5 500 000.00	4 148 344.85	0.47
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	4 500 000.00	3 751 556.18	0.42
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.50000% 18-28.09.23	3 830 000.00	3 620 596.88	0.41
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.50800% 21-12.01.24	1 300 000.00	1 165 793.53	0.13
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00	2 557 523.85	0.29
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00	4 788 514.68	0.54
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	1 000 000.00	930 184.37	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	6 000 000.00	4 438 448.54	0.50
USD WELLTOWER INC 2.70000% 19-15.02.27	1 500 000.00	1 329 170.96	0.15
USD WOORI BANK -REG-S 0.75000% 21-01.02.26	4 750 000.00	3 995 719.96	0.45
Total USD		182 346 705.80	20.62
Total Notes, fester Zins		200 642 285.42	22.69
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	6 000 000.00	5 755 860.00	0.65
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00	4 479 450.00	0.51
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 647 600.00	0.18
EUR MUJENCHENR RUECKV R AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	5 000 000.00	4 059 600.00	0.46
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	6 600 000.00	5 308 710.00	0.60
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	6 000 000.00	4 664 784.00	0.53
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	5 000 000.00	4 409 270.00	0.50
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	1 088 000.00	987 723.71	0.11
Total EUR		31 312 997.71	3.54
USD			
USD CITIGROUP INC 1.281%/VAR 21-03.11.25	4 000 000.00	3 517 087.85	0.40
USD CITIGROUP INC 1.678%/VAR 20-15.05.24	3 000 000.00	2 763 816.96	0.31
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.653%/VAR 20-16.09.24	1 000 000.00	903 533.79	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	5 000 000.00	4 388 795.66	0.50
Total USD		11 573 234.26	1.31
Total Notes, variabler Zins		42 886 231.97	4.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	1 500 000.00	913 353.12	0.10
Total AUD		913 353.12	0.10
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	2 000 000.00	1 703 240.00	0.19
EUR AIR LIQUIDE FINANCE-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	2 000 000.00	1 722 824.00	0.20
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	5 500 000.00	4 781 238.00	0.54
EUR ARKEMA SA-REG-S 0.12500% 20-14.10.26	1 000 000.00	928 146.00	0.11
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.42900% 20-14.07.31	2 500 000.00	2 171 875.00	0.25
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	10 000 000.00	8 849 832.80	1.00
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	10 000 000.00	9 578 800.00	1.08
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	7 000 000.00	6 488 692.00	0.73
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	3 500 000.00	3 274 803.00	0.37
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 0.50000% 19-05.11.29	4 000 000.00	3 508 753.27	0.40
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	8 000 000.00	6 661 040.00	0.75
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.62500% 19-23.04.27	6 000 000.00	5 099 250.00	0.58
EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	3 000 000.00	2 625 432.00	0.30
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 19-21.10.25	3 500 000.00	3 325 315.00	0.38
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.45000% 20-19.05.25	5 000 000.00	4 757 770.00	0.54
EUR CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25	5 000 000.00	4 653 230.00	0.53
EUR CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26	500 000.00	418 890.00	0.05
EUR CTP NV-REG-S 1.25000% 21-21.06.29	3 000 000.00	2 292 990.00	0.26
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	6 500 000.00	5 768 997.00	0.65
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	828 440.00	0.09
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 500 000.00	1 433 760.00	0.16
EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 500 000.00	1 369 536.00	0.16
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34	2 000 000.00	1 606 945.62	0.18
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25	1 000 000.00	1 003 326.00	0.11
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	9 500 000.00	8 870 450.77	1.00
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	1 000 000.00	949 228.00	0.11
EUR ELECTRICIDADE DE PORTUGAL SA-REG-S 1.62500% 20-15.04.27	1 000 000.00	972 686.00	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.10.26	8 000 000.00	7 694 480.00	0.87
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 1.00000% 21-29.11.33	3 400 000.00	3 400 036.00	0.27
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	6 500 000.00	6 278 675.00	0.71
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 500 000.00	8 544 500.00	0.97
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	4 500 000.00	4 581 666.00	0.52
EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	7 165 248.00	0.81
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 500 000.00	2 159 790.00	0.24
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.37500% 18-15.05.26	500 000.00	485 690.00	0.06
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 1.12500% 19-09.07.26	500 000.00	479 291.00	0.05
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28	6 000 000.00	5 346 420.00	0.60
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	5 000 000.00	4 321 420.00	0.49
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 953 422.00	0.33
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30	2 000 000.00	1 965 740.00	0.22
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.75000% 19-04.12.24	500 000.00	488 014.00	0.06
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	9 000 000.00	7 288 452.00	0.82
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	500 000.00	471 688.00	0.05
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 0.75000% 21-23.06.31	4 500 000.00	3 688 601.12	0.42
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 417 502.00	0.27
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	3 000 000.00	2 332 200.00	0.26
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 000 000.00	3 461 200.00	0.39
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 1.00000% 15-03.09.25	3 000 000.00	2 981 004.00	0.34
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	500 000.00	416 982.00	0.05
EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	3 000 000.00	2 578 566.00	0.29
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 000 000.00	1 767 936.54	0.20
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	3 000 000.00	2 755 875.00	0.31
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00	7 357 376.00	0.83
EUR ROYAL SCHIPHOL GROUP NV-REG-S 2.00000% 20-06.04.29	1 500 000.00	1 482 006.00	0.17
EUR RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	3 000 000.00	2 493 666.24	0.28
EUR RWE AG-REG-S 0.50000% 21-26.11.28	1 000 000.00	873 100.00	0.10
EUR SBB TREASURY OYJ-REG-S 0.75000% 20-14.12.28	3 000 000.00	2 115 370.80	0.24
EUR SBB TREASURY OYJ-REG-S 1.12500% 21-26.11.29	3 000 000.00	2 052 417.30	0.23
EUR SNAM SPA-REG-S 0.62500% 21-30.06.31	3 000 000.00	2 462 982.00	0.28
EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25	2 500 000.00	2 422 060.00	0.27
EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00	2 870 964.00	0.33
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.01000% 20-02.12.27	500 000.00	442 864.00	0.05
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24	2 500 000.00	2 503 765.00	0.28
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00	461 422.00	0.05
EUR TERNA-TRASMISIONE ELETTRICITA-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00	5 219 844.47	0.59
EUR TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD-REG-S 2.28000% 20-21.10.27	6 000 000.00	6 042 888.00	0.68
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00	6 457 570.00	0.73
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24	500 000.00	504 685.00	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	1 000 000.00	962 410.44	0.11
EUR UPM-KYMMENE CORP-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	4 000 000.00	3 247 443.28	0.37
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00	1 556 100.00	0.18
EUR VATTENFALL AB-REG-S 0.05000% 20-15.10.25	4 600 000.00	4 347 846.40	0.49
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.90000% 19-24.11.26	2 000 000.00	1 917 645.12	0.22
Total EUR		238 464 315.17	26.97
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 2.00000% 22-18.01.27	1 635 000.00	1 425 628.41	0.16
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	6 000 000.00	5 447 359.59	0.62
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	1 000 000.00	856 578.77	0.10
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	5 000 000.00	4 550 291.72	0.52
USD BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 2.50000% 19-10.09.24	1 756 000.00	1 604 168.49	0.18
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	7 000 000.00	6 061 231.69	0.69
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.00000% 20-04.08.23	3 000 000.00	2 739 024.51	0.31
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 17-16.11.22	2 111 000.00	1 971 127.16	0.22
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	2 766 000.00	2 495 145.22	0.28
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00	3 464 922.28	0.39
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26	5 000 000.00	4 285 390.90	0.49
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	230 000.00	208 819.44	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.00000% 17-24.10.22	2 096 000.00	1 959 097.21	0.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	12 698 000.00	11 651 269.93	1.32
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	5 080 000.00	4 636 826.15	0.52
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-11.02.25	1 000 000.00	916 406.06	0.10
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.87500% 18-15.05.23	500 000.00	471 458.57	0.05
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 3.12500% 18-05.12.22	800 000.00	751 164.19	0.09
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	2 000 000.00	1 789 731.63	0.20
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	1 550 000.00	1 423 844.10	0.16
Total USD		58 709 486.02	6.64
Total Medium-Term Notes, fester Zins		298 087 154.31	33.71
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 20-30.04.26	3 000 000.00	2 842 140.00	0.32
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.00000% 21-30.04.27	1 814 000.00	1 681 929.92	0.19
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	7 000 000.00	6 453 510.00	0.73
EUR NORTH RHINE WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	6 000 000.00	4 613 220.00	0.52
EUR VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	1 000 000.00	878 626.00	0.10
Total EUR		16 469 425.92	1.86
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		16 469 425.92	1.86
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00	904 060.00	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%VAR 21-07.10.41	4 500 000.00	3 651 210.00	0.41
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%VAR 21-30.05.28	4 000 000.00	3 594 104.00	0.41
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.375%VAR 20-18.11.26	1 500 000.00	1 397 067.00	0.16
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%VAR 21-26.05.28	5 000 000.00	4 496 300.00	0.51
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%VAR 03-21.09.29	5 500 000.00	4 775 837.00	0.54
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%VAR 20-10.06.26	5 500 000.00	5 402 166.00	0.61
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 992 860.00	0.23
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%VAR 21-09.06.32	6 500 000.00	5 718 830.00	0.65
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%VAR 21-21.09.27	6 000 000.00	5 151 750.00	0.58
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.780%VAR 21-26.02.30	5 000 000.00	4 266 740.00	0.48
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	6 903 712.00	0.78
Total EUR		48 254 636.00	5.46
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 0.981%VAR 20-25.09.25	9 000 000.00	7 880 708.16	0.89
USD MORGAN STANLEY 0.864%VAR 20-21.10.25	3 000 000.00	2 622 084.18	0.30
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 710 564.30	0.19
Total USD		12 213 356.64	1.38
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		60 467 992.64	6.84
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 884 044.00	0.33
EUR CZECH GAS NETWORKS INVESTMENTS SA-REG-S 0.45000% 21-08.09.29	1 000 000.00	720 316.00	0.08
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 738 948.30	0.42
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	7 500 000.00	7 320 315.00	0.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	600 000.00	433 514.40	0.05
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 521 336.35	0.28
EUR IMERYS SA-REG-S 1.00000% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 912 000.00	0.44
EUR ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	2 126 310.00	0.24
EUR LG CHEM LTD-REG-S 0.50000% 19-15.04.23	3 000 000.00	2 988 375.00	0.34
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	2 400 000.00	2 229 240.00	0.25
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	4 000 000.00	2 971 648.00	0.34
Total EUR		31 846 047.05	3.60
GBP			
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 655 000.00	1 648 718.70	0.19
Total GBP		1 648 718.70	0.19
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28	8 500 000.00	7 973 123.78	0.90
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	2 290 000.00	2 084 791.35	0.23
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 14-15.10.24	1 210 000.00	1 124 048.01	0.13
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	12 000 000.00	9 389 975.64	1.06
USD GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS-REG-S 5.50000% 22-06.04.25	3 000 000.00	2 737 652.28	0.31
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	4 000 000.00	3 531 276.54	0.40
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 3.50000% 19-30.09.49	1 500 000.00	1 142 300.35	0.13
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 1.62500% 19-24.04.23	5 450 000.00	5 059 451.09	0.57
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 0.40000% 21-19.06.24	7 000 000.00	6 196 788.80	0.70
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	1 500 000.00	1 173 648.25	0.13
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 4.25000% 19-15.07.49	6 500 000.00	5 893 822.90	0.67
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.62500% 18-20.06.23	2 500 000.00	2 360 773.39	0.27
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	6 000 000.00	5 489 973.61	0.62
USD NORTHERN STATES POWER CO 3.20000% 21-01.04.52	6 200 000.00	4 773 097.14	0.54
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 491 373.74	0.17
Total USD		60 422 096.87	6.83
Total Anleihen, fester Zins		93 916 862.62	10.62

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 764 617.00	0.54
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	10 000 000.00	8 784 880.00	0.99
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	5 000 000.00	4 180 500.00	0.47
Total EUR		17 729 997.00	2.00
Total Anleihen, Nullcoupon		17 729 997.00	2.00
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26	8 500 000.00	8 076 700.00	0.91
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	13 500 000.00	10 967 535.00	1.24
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	2 977 308.00	0.34
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP	3 500 000.00	3 503 241.00	0.40
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	12 000 000.00	10 695 000.00	1.21
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	6 000 000.00	4 597 128.00	0.52
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	8 500 000.00	7 696 937.00	0.87
Total EUR		48 513 849.00	5.49
Total Anleihen, variabler Zins		48 513 849.00	5.49
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	17 500 000.00	10 535 480.28	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	35 000 000.00	27 375 655.55	3.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.10.26	16 500 000.00	14 321 981.53	1.62
Total USD		52 233 117.36	5.91
Total Treasury-Notes, fester Zins		52 233 117.36	5.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		830 946 916.24	93.97
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AUTODESK INC 2.40000% 21-15.12.31	1 000 000.00	793 659.91	0.09
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	3 500 000.00	2 987 341.70	0.34
USD COOPERATIVE RADOBANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	6 000 000.00	5 087 134.71	0.58
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	500 000.00	433 392.72	0.05
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.50000% 21-11.05.31	3 000 000.00	2 326 403.73	0.26
USD PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 3.15000% 21-15.08.51	2 000 000.00	1 437 393.36	0.16
Total USD		13 065 326.13	1.48
Total Notes, fester Zins		13 065 326.13	1.48
Notes, variabler Zins			
USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00	840 842.85	0.10
Total USD		840 842.85	0.10
Total Notes, variabler Zins		840 842.85	0.10
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BB&T CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	2 000 000.00	1 701 772.33	0.19
Total USD		1 701 772.33	0.19
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 701 772.33	0.19
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	3 000 000.00	2 230 215.04	0.25
Total USD		2 230 215.04	0.25
Total Anleihen, fester Zins		2 230 215.04	0.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		17 838 156.35	2.02
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 0.55000% 21-01.10.25	4 345 000.00	3 697 884.96	0.42
Total USD		3 697 884.96	0.42
Total Notes, fester Zins		3 697 884.96	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD OPTUS FINANCE PTY-REG-S 2.60000% 21-24.11.28	2 500 000.00	1 472 501.08	0.16
Total AUD		1 472 501.08	0.16
USD			
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41	2 000 000.00	1 487 692.58	0.17
Total USD		1 487 692.58	0.17
Total Anleihen, fester Zins		2 960 193.66	0.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 658 078.62	0.75
Total des Wertpapierbestandes		855 443 151.21	96.74

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.22	-100.00	1 400 000.00	0.16
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		1 400 000.00	0.16
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 400 000.00	0.16
Total Derivative Instrumente		1 400 000.00	0.16

Devisenterminkontrakte

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

EUR	2 719 408.34	AUD	4 030 000.00	6.6.2022	20 854.02	0.00
EUR	1 692 195.99	GBP	1 420 000.00	6.6.2022	21 683.20	0.00
EUR	417 478 919.93	USD	439 000 000.00	6.6.2022	7 696 731.36	0.87
USD	6 400 000.00	EUR	6 064 649.16	6.6.2022	-90 603.59	-0.01
USD	1 280 000.00	EUR	1 232 817.60	6.6.2022	-38 008.49	0.00
USD	475 000.00	EUR	450 752.23	6.6.2022	-7 366.04	0.00
USD	585 000.00	EUR	545 791.03	6.6.2022	274.07	0.00
EUR	1 666 405.17	GBP	1 420 000.00	6.7.2022	-1 339.31	0.00
Total Devisenterminkontrakte					7 602 225.22	0.86

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	31 290 403.10	3.54
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-943 746.20	-0.11
Andere Aktiva und Passiva	-10 532 504.54	-1.19
Total des Nettovermögens	884 259 528.79	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		16 915 448.82	21 420 679.57	41 959 931.19
Klasse (CHF hedged) I-X-acc¹	LU2045897803			
Aktien im Umlauf		-	-	249 129.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	90.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	-	90.31
Klasse P-mdist	LU1706617963			
Aktien im Umlauf		259.0940	259.0940	259.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.09	95.46	87.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		83.09	95.46	87.71
Klasse Q-acc³	LU1706617880			
Aktien im Umlauf		-	50.0000	50.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	115.02	100.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	115.02	100.33
Klasse U-X-acc	LU2028847254			
Aktien im Umlauf		1 710.0000	2 000.0000	2 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 879.49	10 695.10	9 256.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 879.49	10 695.10	9 256.62

¹ Für die Periode vom 17.9.2019 bis zum 20.8.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 9.8.2021 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF hedged) I-X-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse P-mdist	USD	-8.9%	13.9%	-6.3%
Klasse Q-acc ²	USD	-	14.6%	-5.8%
Klasse U-X-acc	USD	-7.6%	15.5%	-

¹ Für die Periode vom 17.9.2019 bis zum 20.8.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 9.8.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen, vor allem, als die Inflation die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und Zentralbanken in aller Welt ihre Geldpolitik neu kalibrierten. Die globalen Zentralbanken hatten ihre Leitzinsen zumeist auf sehr tiefen Niveaus gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums schwenkten sie jedoch auf eine restriktivere Geldpolitik um und begannen mit Zinserhöhungen, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer strafferen Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Zinssätze. In den meisten massgeblichen Sektoren beendeten die Kreditrisikoprämien den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Dies betraf unter anderem Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatische Kredittitel und verbriefte Schuldtitel. Die Spreadausweitung war zum Teil auf die Volatilität infolge der geldpolitischen Wende und der höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der geopolitischen Risiken.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die wesentlichen Faktoren für die Performance im Berichtszeitraum umfassten sowohl den Anstieg der Zinssätze in den Industrienationen als auch die Ausweitung der Kreditspreads in den meisten Sektoren, unter anderem bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatischen Kredittiteln und verbrieften Schuldtiteln. Der Fonds hielt auch eine Allokation im chinesischen Immobiliensektor, der im Berichtszeitraum durch eine Reihe von Zahlungsausfällen in diesem Sektor belastet wurde. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Dies reichte jedoch nicht aus, um die negativen Auswirkungen der Zins- und Kreditspreadbewegungen auszugleichen. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und nutzt weltweit Chancen in einer Reihe von Regionen, Sektoren und Branchen des globalen Marktes für festverzinsliche Wertpapiere. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag am Ende des Berichtszeitraums bei 2.5 Jahren und war damit tiefer als zu Beginn des Berichtszeitraums, da das Managementteam in der Erwartung steigender Zinssätze eine niedrigere Duration anstrebte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	71.13
Cayman-Inseln	7.06
Kanada	2.27
Luxemburg	2.10
Südafrika	1.46
Norwegen	1.41
Niederlande	1.28
Grossbritannien	1.20
Multinational	1.18
Singapur	1.16
Frankreich	1.16
Irland	1.16
Kolumbien	1.15
Jersey	1.14
Britische Jungferninseln	0.88
Mexiko	0.67
China	0.19
Total	96.60

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.18
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	13.92
Banken & Kreditinstitute	11.55
Erdöl	7.19
Telekommunikation	6.14
Verkehr & Transport	5.35
Fahrzeuge	5.26
Energie- & Wasserversorgung	4.54
Diverse Konsumgüter	2.43
Gesundheits- & Sozialwesen	2.41
Bergbau, Kohle & Stahl	2.30
Internet, Software & IT-Dienste	2.22
Anlagefonds	2.10
Baugewerbe & Baumaterial	1.78
Elektronik & Halbleiter	1.67
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.45
Elektrische Geräte & Komponenten	1.43
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.20
Verpackungsindustrie	1.18
Chemie	1.15
Diverse Handelsfirmen	0.83
Immobilien	0.65
Städte, Gemeinden	0.48
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.19
Total	96.60

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	18 140 170.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 799 923.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	16 340 247.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	235 718.40
Andere liquide Mittel (Margins)	74 773.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	194 461.29
Vorausbezahlte Kosten	64 733.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	14 539.13
Total Aktiva	16 924 472.85
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 565.47
Kontokorrentkredit	-364.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-278.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 790.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 094.01
Total Passiva	-9 024.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16 915 448.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	280.37
Zinsen auf Wertpapiere	809 161.96
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	16 954.12
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	3 814.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 763.82
Total Erträge	832 974.34
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 549.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-324.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 812.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 964.97
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 514.10
Total Aufwendungen	-17 165.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	815 808.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-191 430.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	35 432.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	168 874.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	34 624.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-68 007.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 950.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-32 456.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	783 351.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-2 210 436.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	9 290.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	7 310.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-23 356.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 217 191.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 433 839.90

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21 420 679.57
Rücknahmen	-3 070 326.00
Total Rücknahmen	-3 070 326.00
Ausbezahlte Dividende	-1 064.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	815 808.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-32 456.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 217 191.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 433 839.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16 915 448.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	259.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	259.0940
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-290.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 710.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.36
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.36
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.36
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.36
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.35
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.35
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.34
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.34
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.33
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.33
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.32
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.31

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.45000% 19-03.04.26	200 000.00	195 680.37	1.16
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	200 000.00	78 512.00	0.46
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	200 000.00	193 285.50	1.14
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	200 000.00	201 650.99	1.19
USD	BARCLAYS PLC-SUBJ 5.20000% 16-12.05.26	200 000.00	203 263.60	1.20
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	200 000.00	202 389.31	1.20
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	300 000.00	293 517.85	1.73
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	250 000.00	241 981.33	1.43
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	200 000.00	198 558.00	1.17
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	200 000.00	198 490.91	1.17
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.37500% 18-15.01.28	250 000.00	245 125.00	1.45
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	200 000.00	204 476.78	1.21
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	200 000.00	192 778.00	1.14
USD	EXPEDIA INC 3.80000% 17-15.02.28	200 000.00	190 504.39	1.13
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	350 000.00	392 229.25	2.32
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	300 000.00	317 550.62	1.88
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	200 000.00	199 912.50	1.18
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	200 000.00	207 241.11	1.22
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	100 000.00	102 626.00	0.61
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	150 000.00	152 148.00	0.90
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	200 000.00	199 752.00	1.18
USD	MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	300 000.00	259 619.55	1.53
USD	ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	200 000.00	185 585.67	1.10
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	200 000.00	216 000.00	1.28
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	131 000.00	112 842.09	0.67
USD	QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	300 000.00	282 540.16	1.67
USD	SOCIETE GENERALE-144A-SUB 4.25000% 16-19.08.26	200 000.00	195 895.35	1.16
USD	SOUTHWEST AIRLINES CO 3.00000% 16-15.11.26	200 000.00	192 158.44	1.14
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	250 000.00	254 080.00	1.50
USD	SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	125 000.00	135 277.50	0.80
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	250 000.00	246 687.50	1.46
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	300 000.00	303 893.82	1.80
Total USD			6 796 253.59	40.18

Total Notes, fester Zins

6 796 253.59 **40.18**

Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	350 000.00	334 519.26	1.98
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	300 000.00	292 068.20	1.73
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	250 000.00	240 897.93	1.42
Total USD			867 485.39	5.13

Total Notes, variabler Zins

867 485.39 **5.13**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIR LEASE CORP 2.87500% 20-15.01.26	150 000.00	141 166.28	0.84
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	200 000.00	197 242.93	1.17
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	200 000.00	190 100.00	1.12
Total USD			528 509.21	3.13

Total Medium-Term Notes, fester Zins

528 509.21 **3.13**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	200 000.00	194 309.00	1.15
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	300 000.00	370 277.20	2.19
USD	ENERGY TRANSFER LP 5.87500% 19-15.01.24	110 000.00	113 274.07	0.67
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.50000% 16-15.12.26	250 000.00	251 506.39	1.48
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.70000% 19-30.09.24	200 000.00	149 000.00	0.88
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.800000% 21-20.10.24	200 000.00	32 000.00	0.19
Total USD			1 110 366.66	6.56

Total Anleihen, fester Zins

1 110 366.66 **6.56**

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

9 302 614.85 **55.00**

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CATAMARAN CLO LTD-144A 3M LIBOR+250BP 18-25.10.31	500 000.00	481 627.10	2.85
USD	LCM XX LP-144A 3M LIBOR+195BP 18-20.10.27	250 000.00	244 552.75	1.44
Total USD			726 179.85	4.29

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

726 179.85 **4.29**

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	150 000.00	5 288.14	0.03
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGA SEC TRUST VAR 15-01.12.48	600 000.00	573 888.48	3.40
USD JPMDB COMRCIAL MOTGGE SECURTIES TRST FLR 17-01.10.50	300 000.00	276 031.20	1.63
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	225 000.00	214 901.44	1.27
USD MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRILL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	540 000.00	504 320.48	2.98
Total USD		1 574 429.74	9.31

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

1 574 429.74 9.31

Notes, fester Zins

USD

USD AKER BP ASA-144A 2.87500% 20-15.01.26	250 000.00	239 183.60	1.41
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 2.80000% 16-11.04.26	300 000.00	291 588.85	1.72
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	200 000.00	200 404.00	1.19
USD CONOCOPHILLIPS CO-REG-S 3.75800% 22-15.03.42	225 000.00	207 951.51	1.23
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	250 000.00	237 500.00	1.40
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	200 000.00	213 941.85	1.27
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	200 000.00	200 524.00	1.19
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	200 000.00	199 669.52	1.18
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 16-15.04.26	150 000.00	150 445.47	0.89
USD GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	200 000.00	202 000.00	1.19
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	200 000.00	194 845.44	1.15
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	175 000.00	180 003.99	1.06
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	150 000.00	151 863.38	0.90
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	200 000.00	194 534.00	1.15
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	200 000.00	189 299.62	1.12
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	375 000.00	384 143.74	2.27
Total USD		3 437 898.97	20.32

Total Notes, fester Zins

3 437 898.97 20.32

Festverzinsliche Kommunalanleihen

USD

USD CALIFORNIA STATE DEPT OF WATER RESOURCE 1.66000% 20-15.11.31	100 000.00	81 841.19	0.48
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 2.657000% 20-15.02.28	35 000.00	32 926.08	0.20
Total USD		114 767.27	0.68

Total Festverzinsliche Kommunalanleihen

114 767.27 0.68

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

5 853 275.83 34.60

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

Notes, fester Zins

USD

USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	200 000.00	199 168.00	1.18
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	300 000.00	298 183.04	1.76
USD NABORS INDUSTRIES INC-REG-S 9.00000% 20-01.02.25	150 000.00	153 142.82	0.90
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	200 000.00	178 902.00	1.06
Total USD		829 395.86	4.90

Total Notes, fester Zins

829 395.86 4.90

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

829 395.86 4.90

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	43.00	354 960.70	2.10
Total Luxemburg		354 960.70	2.10

Total Investment Fonds, open end

354 960.70 2.10

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

354 960.70 2.10

Total des Wertpapierbestandes

16 340 247.24 96.60

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	20.00	8 703.18	0.05
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-1.00	1 421.88	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-14.00	5 031.25	0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-5.00	664.07	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-4.00	-1 281.25	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			14 539.13	0.09

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **14 539.13** **0.09**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	JPM/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 22-20.06.22	1 000 000.00	-6 565.47	-0.04
USD	JPM/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 22-20.06.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			-6 565.47	-0.04

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-6 565.47** **-0.04**

Total Derivative Instrumente **7 973.66** **0.05**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			310 491.92	1.84
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-364.55	0.00
Andere Aktiva und Passiva			257 100.55	1.51
Total des Nettovermögens			16 915 448.82	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		687 780 025.88	1 051 028 334.04	604 427 049.91
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		400.0000	400.0000	400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.16	122.14	113.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119.16	122.14	113.05
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		47 950.0000	48 100.0000	49 270.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.00	125.84	118.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.00	125.84	118.40
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		118 320.6140	106 542.3020	71 740.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.63	132.61	121.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.63	132.61	121.38
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		79 200.7940	36 724.3100	37 437.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.06	111.90	103.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.06	111.90	103.69
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		734.2540	150 828.0620	734.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.77	132.69	121.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.77	132.69	121.40
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		7 514.7350	33 187.0010	252 531.0880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.78	110.32	103.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.78	110.32	103.83
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist	LU2095324419			
Aktien im Umlauf		2 286 103.9830	1 875 637.0790	1 000 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.91	96.80	94.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90.91	96.80	94.10
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		144 762.5820	212 176.5700	114 668.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.07	135.38	123.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.07	135.38	123.25
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		177 335.8730	150 624.8280	68 003.8060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.47	104.34	108.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.47	104.34	108.01
Klasse (EUR hedged) I-B-dist²	LU2191347462			
Aktien im Umlauf		7 700.0000	2 226 418.2000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.96	106.17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.96	106.17	-
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		505 734.5270	439 347.6680	496 910.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.36	130.54	118.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.36	130.54	118.77
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235			
Aktien im Umlauf		248 680.9070	251 169.9450	252 514.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.95	107.80	100.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.95	107.80	100.90
Klasse I-X-UKdist	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		73 254.8710	73 254.8710	73 889.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.76	101.61	97.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.76	101.61	97.70
Klasse (EUR hedged) K-1-acc³	LU0599212312			
Aktien im Umlauf		-	-	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 513 126.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 513 126.73
Klasse K-B-mdist⁴	LU2204823756			
Aktien im Umlauf		70 286.7050	132 267.5700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.64	100.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.64	100.81	-
Klasse K-X-acc	LU1525457625			
Aktien im Umlauf		39 870.2750	39 870.2750	152 138.0510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.45	123.61	112.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.45	123.61	112.50

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993			
Aktien im Umlauf		41 209.8650	12 477.8250	62 449.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.27	107.18	100.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.27	107.18	100.35
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		15 545.5170	17 635.4140	26 887.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.55	76.77	76.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		71.55	76.77	76.21
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		477 298.4990	499 908.0320	606 634.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.36	134.29	123.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.36	134.29	123.78
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		267 813.4460	321 684.5330	387 677.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.92	114.63	106.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.92	114.63	106.98
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		570 218.6170	546 822.9250	682 001.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.47	118.07	112.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.47	118.07	112.02
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		136 859.2110	115 363.5700	119 133.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.77	80.77	77.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		74.77	80.77	77.71
Klasse (EUR hedged) P-qdist	LU1669357847			
Aktien im Umlauf		6 124.6090	5 375.6600	5 375.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.09	88.44	87.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		82.09	88.44	87.07
Klasse Q-acc	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		242 129.7050	271 148.0380	266 206.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.83	121.84	111.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.83	121.84	111.70
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		223 993.4120	231 414.7400	260 419.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.62	106.50	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.62	106.50	98.86
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		203 708.3250	225 301.3300	260 154.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.06	126.24	119.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.06	126.24	119.10
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		22 273.4750	22 619.9710	11 324.9710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.60	88.55	85.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.60	88.55	85.35
Klasse Q-mdist	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		12 390.1430	16 521.7410	15 652.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.01	94.54	90.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.01	94.54	90.50
Klasse U-X-acc⁵	LU2272237665			
Aktien im Umlauf		1 817.0000	2 598.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 012.70	10 103.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 012.70	10 103.94	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 30.6.2020

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁴ Erste NAV 31.7.2020

⁵ Erste NAV 27.1.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-2.4%	8.0%	-2.9%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-2.3%	6.3%	-2.4%
Klasse I-A1-acc	USD	-1.5%	9.3%	0.0%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-2.5%	7.9%	-3.0%
Klasse I-A2-acc	USD	-1.4%	9.3%	0.1%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	-2.3%	6.3%	-2.5%
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist	EUR	-2.0%	6.5%	-
Klasse I-B-acc	USD	-1.0%	9.8%	0.6%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-1.8%	-	-2.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	-1.8%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-0.9%	9.9%	0.6%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-1.7%	6.8%	-1.9%
Klasse I-X-UKdist	USD	-0.9%	9.9%	0.6%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ¹	EUR	-	-	-2.7%
Klasse K-B-mdist	USD	-1.0%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	-0.9%	9.9%	0.6%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	-1.8%	6.8%	-2.0%

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	-3.5%	4.9%	-3.7%
Klasse P-acc	USD	-2.2%	8.5%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.2%	7.2%	-3.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.0%	5.4%	-3.2%
Klasse P-mdist	USD	-2.2%	8.5%	-0.7%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	-3.0%	5.4%	-3.2%
Klasse Q-acc	USD	-1.6%	9.1%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.7%	7.7%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.5%	6.0%	-2.7%
Klasse Q-dist	USD	-1.7%	9.1%	-0.1%
Klasse Q-mdist	USD	-1.7%	9.1%	-0.1%
Klasse U-X-acc	USD	-0.9%	-	-

¹ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Hochzinsanleihen weiteten sich aus. Dies war zum Teil auf die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der weltweit erhöhten geopolitischen Risiken und der restriktiveren Geldpolitik. Der US-Hochzinsmarkt beendete den Berichtszeitraum mit einem negativen Gesamtertrag. Dies war auf den Anstieg der Zinssätze und die Ausweitung der Kreditspreads von US-Hochzinsanleihen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Anstieg der Renditen kurzfristiger US-Treasuries und die Ausweitung der Kreditspreads von kurzfristigen Hochzinsanleihen beeinträchtigten den Gesamtertrag im Berichtszeitraum. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten, wobei er den Schwerpunkt auf kurzfristige Papiere legt. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 1.9 Jahren. Im Hinblick auf die Kreditqualität konzentrierte sich der Fonds auf Emittenten mit einem besseren Rating unterhalb des Investment-Grade-Bereichs (Anleihen mit Ratings von BB und B) und investierte bei günstigen Gelegenheiten auch in Emittenten mit tieferen Ratings.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	72.55
Kanada	5.51
Luxemburg	3.03
Frankreich	1.73
Grossbritannien	1.47
Dänemark	1.31
Multinational	1.20
Niederlande	1.12
Irland	1.07
Australien	0.99
Italien	0.94
Deutschland	0.85
Liberia	0.56
Japan	0.53
Belgien	0.48
Jersey	0.27
Total	93.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.21
Telekommunikation	10.29
Gesundheits- & Sozialwesen	9.01
Erdöl	7.22
Diverse Dienstleistungen	3.78
Baugewerbe & Baumaterial	3.41
Verkehr & Transport	3.12
Gastgewerbe & Freizeit	2.99
Fahrzeuge	2.70
Verpackungsindustrie	2.54
Elektrische Geräte & Komponenten	2.12
Immobilien	1.93
Diverse Konsumgüter	1.88
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.79
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.50
Banken & Kreditinstitute	1.47
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.40
Nichteisenmetalle	1.32
Energie- & Wasserversorgung	1.13
Detailhandel, Warenhäuser	1.04
Maschinen & Apparate	1.03
Bergbau, Kohle & Stahl	0.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.73
Umwelt & Recycling	0.60
Internet, Software & IT-Dienste	0.53
Computer & Netzwerkausrüster	0.53
Chemie	0.52
Total	93.61

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	688 149 819.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-44 303 371.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	643 846 447.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 213 436.74
Andere liquide Mittel (Margins)	451 054.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 925 609.53
Forderungen aus Zeichnungen	155 149.61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 916 289.79
Vorausbezahlte Kosten	99 372.39
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 837 745.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	178 558.20
Total Aktiva	688 623 664.05
Passiva	
Kontokorrentkredit	-314.36
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-26.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-409 225.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-317 978.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 911.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 182.09
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-434 072.02
Total Passiva	-843 638.17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	687 780 025.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 415.24
Zinsen auf Wertpapiere	47 642 420.85
Dividenden	397 408.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	72 522.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 387 894.83
Total Erträge	49 506 661.67
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-50 817.82
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 250 372.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-207 767.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 399.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 308.18
Total Aufwendungen	-4 632 665.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	44 873 995.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-24 830 111.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 420 941.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	613 584.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-86 531 805.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-11 184.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 962 004.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-112 300 578.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-67 426 582.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-46 974 894.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	36 109.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	59 218.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	7 695 702.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	178 558.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 005 305.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-106 431 887.69

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 051 028 334.04
Zeichnungen	192 441 055.69
Rücknahmen	-425 011 799.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-232 570 743.44
Ausbezahlte Dividende	-24 245 677.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	44 873 995.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-112 300 578.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 005 305.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-106 431 887.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	687 780 025.88

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	400.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 950.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 542.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 863.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 084.8560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 320.6140
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 724.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 739.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 263.1150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 200.7940
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 828.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 093.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	734.2540
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 187.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 672.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 514.7350
Klasse	(EUR hedged) I-A3-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 875 637.0790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	410 466.9040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 286 103.9830
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	212 176.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 065.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 478.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	144 762.5820
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 624.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 287.7910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 576.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	177 335.8730
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 226 418.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 218 718.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 700.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	439 347.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	339 234.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-272 847.7250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	505 734.5270
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	251 169.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	217 534.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-220 023.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	248 680.9070

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 254.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 254.8710
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 267.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 980.8650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 286.7050
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 870.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 870.2750
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 477.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 191.7910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 459.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 209.8650
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 635.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	272.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 362.8300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 545.5170
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	499 908.0320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 494.0290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 103.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	477 298.4990
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	321 684.5330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 098.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 969.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	267 813.4460
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	546 822.9250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 728.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 333.0410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	570 218.6170
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 363.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 542.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 047.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	136 859.2110
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 375.6600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 384.0210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 635.0720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 124.6090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	271 148.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 633.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 652.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	242 129.7050
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 414.7400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 936.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 358.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 993.4120
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 301.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 310.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 903.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	203 708.3250
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 619.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 033.4750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 379.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 273.4750
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 521.7410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 284.2220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 415.8200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 390.1430
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 598.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-925.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 817.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) I-B-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	4.41	
I-X-UKdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	5.00	
(EUR hedged) N-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.62	
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.56	

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	1.90	
(EUR hedged) I-A3-qdist	22.10.2021	27.10.2021	EUR	1.16	
(EUR hedged) I-A3-qdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.98	
(EUR hedged) I-A3-qdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.00	
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.28	
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	1.23	
(EUR hedged) P-qdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	1.14	
(EUR hedged) P-qdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	1.10	

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.44	
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.44	
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.44	
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.44	
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.44	
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.44	
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.43	
K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.44	
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.43	
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.43	
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.42	
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.43	
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.37	
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.37	
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.37	
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.37	
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.36	
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.36	
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.36	
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.36	
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.35	
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.35	
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.35	
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.34	
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.43	
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.43	
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.43	
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.43	
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.43	
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.42	
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.42	
Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.42	
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.41	
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.41	
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.41	
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.40	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 825 000.00	3 841 435.54	0.56
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 856 000.00	1 896 323.66	0.27
EUR	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	1 891 000.00	1 995 347.75	0.29
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 540 000.00	4 814 840.25	0.70
EUR	DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	2 015 000.00	2 055 466.88	0.30
EUR	HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	3 137 000.00	3 331 106.78	0.48
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	2 548 000.00	2 530 288.22	0.37
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	538 000.00	531 436.19	0.08
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	3 440 000.00	3 667 725.14	0.53
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	3 335 000.00	3 011 774.17	0.44
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	2 900 000.00	2 753 258.84	0.40
Total EUR			30 429 003.42	4.42

GBP				
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	3 883 000.00	4 577 119.60	0.67
Total GBP			4 577 119.60	0.67

USD				
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	5 229 000.00	5 247 034.14	0.76
USD	ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	2 795 000.00	2 798 968.90	0.41
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	2 235 000.00	2 078 527.65	0.30
USD	BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	1 835 000.00	1 839 275.55	0.27
USD	BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	5 350 000.00	5 373 060.10	0.78
USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	5 609 000.00	5 634 520.95	0.82
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	15 771 000.00	16 145 561.25	2.35
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	4 408 000.00	4 560 957.60	0.66
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	1 845 000.00	1 842 693.75	0.27
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.15000% 15-01.06.25	515 000.00	515 103.00	0.07
USD	EPR PROPERTIES 4.50000% 15-01.04.25	2 297 000.00	2 279 043.91	0.33
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 817 000.00	1 751 388.13	0.25
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	1 724 000.00	1 751 239.20	0.25
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	9 433 000.00	10 571 138.62	1.54
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	7 777 000.00	7 981 224.02	1.16
USD	HOWMET AEROSPACE INC 6.87500% 20-01.05.25	3 405 000.00	3 638 753.25	0.53
USD	ISTAR INC 4.75000% 19-01.10.24	7 633 000.00	7 605 310.75	1.11
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	9 165 000.00	9 296 242.80	1.35
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	2 630 000.00	2 626 738.80	0.38
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	424 000.00	416 567.28	0.06
USD	MURPHY OIL CORP 5.75000% 17-15.08.25	360 000.00	365 384.70	0.05
USD	MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	342 000.00	344 565.00	0.05
USD	NAVIENT CORP 5.50000% 13-25.01.23	270 000.00	270 738.56	0.04
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 522 000.00	2 536 148.42	0.37
USD	NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	5 585 000.00	5 539 147.15	0.81
USD	NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	10 000.00	10 263.25	0.00
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.50000% 20-01.12.25	4 630 000.00	4 792 050.00	0.70
USD	OCEANEERING INTERNATIONAL INC 4.65000% 14-15.11.24	3 600 000.00	3 535 092.00	0.51
USD	PENSKO AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.50000% 20-01.09.25	6 152 000.00	6 019 608.96	0.88
USD	RADIANT GROUP INC 4.50000% 17-01.10.24	3 746 000.00	3 694 466.65	0.54
USD	RADIANT GROUP INC 6.62500% 20-15.03.25	1 500 000.00	1 546 185.96	0.22
USD	RANGE RESOURCES CORP 5.00000% 17-15.03.23	3 405 000.00	3 409 256.25	0.50
USD	RENEWABLE ENERGY GROUP INC-144A 5.87500% 21-01.06.28	2 190 000.00	2 326 590.30	0.34
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	3 875 000.00	3 882 323.75	0.56
USD	SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	5 292 000.00	5 318 460.00	0.77
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	6 510 000.00	6 559 020.30	0.95
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	10 566 000.00	10 738 437.12	1.56
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	500 000.00	522 190.00	0.08
USD	SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	6 076 000.00	6 724 673.76	0.98
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	12 401 000.00	12 990 047.50	1.89
USD	TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	4 350 000.00	4 413 510.00	0.64
USD	TENET HEALTHCARE CORP 6.75000% 15-15.06.23	4 590 000.00	4 680 427.68	0.68
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	7 125 000.00	7 121 188.27	1.04
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	40 000.00	39 660.80	0.01
USD	TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	4 797 000.00	4 897 627.15	0.71
USD	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	4 000 000.00	3 975 000.00	0.58
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	2 566 000.00	2 576 648.90	0.37
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 3.90000% 13-01.03.23	4 126 000.00	4 151 981.01	0.60
USD	ZIGGO BOND CO BV-144A 6.00000% 16-15.01.27	1 660 000.00	1 618 714.47	0.24
Total USD			208 552 757.56	30.32

Total Notes, fester Zins		243 558 880.58	35.41
---------------------------------	--	-----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

USD				
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO STEP-UP/DOWN/RATING LINKED 15-23.01.25	2 126 000.00	2 196 126.11	0.32
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	2 664 000.00	2 685 578.40	0.39
Total USD			4 881 704.51	0.71

Total Notes, variabler Zins		4 881 704.51	0.71
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 032 000.00	2 045 306.84	0.30
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	1 646 000.00	1 696 643.25	0.25
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	3 005 000.00	1 563 820.37	0.23
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	1 970 000.00	2 065 880.28	0.30
Total EUR		7 371 650.74	1.08
USD			
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	7 130 000.00	7 370 209.70	1.07
Total USD		7 370 209.70	1.07
Total Anleihen, fester Zins		14 741 860.44	2.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		263 182 445.53	38.27

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

Notes, fester Zins

USD			
USD ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-144A 4.87500% 16-15.08.26	2 010 000.00	1 869 702.00	0.27
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	4 389 000.00	4 367 142.34	0.63
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 8.37500% 21-15.07.26	2 110 000.00	2 294 625.00	0.33
USD ARCONIC CORP-144A 6.00000% 20-15.05.25	5 309 000.00	5 428 452.50	0.79
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	6 252 000.00	5 976 940.32	0.87
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	7 039 000.00	6 827 830.00	0.99
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	5 371 000.00	5 281 814.54	0.77
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	2 144 000.00	2 165 440.00	0.31
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 17-01.12.24	7 284 000.00	7 065 480.00	1.03
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.12500% 20-01.03.25	4 375 000.00	4 300 840.29	0.63
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.12500% 21-01.02.26	2 260 000.00	2 316 500.00	0.34
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	4 794 000.00	4 734 242.79	0.69
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 205 000.00	1 206 084.50	0.18
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 527 000.00	3 476 211.20	0.51
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	3 074 000.00	3 058 630.00	0.44
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	7 271 000.00	7 285 687.42	1.06
USD CLEAN HARBORS INC-144A 4.87500% 19-15.07.27	637 000.00	629 037.50	0.09
USD CLOUD CRANE LLC-144A 10.12500% 16-01.08.24	1 517 000.00	1 479 075.00	0.22
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	8 920 000.00	8 804 575.20	1.28
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	2 570 000.00	2 542 398.20	0.37
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	5 837 000.00	6 243 893.12	0.91
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	4 300 000.00	4 214 000.00	0.61
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25	505 000.00	510 050.00	0.07
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	1 675 000.00	1 579 106.25	0.23
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	6 476 000.00	6 482 071.25	0.94
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 5.12500% 17-15.05.24	6 702 000.00	6 831 147.54	0.99
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 6.50000% 18-01.10.25	4 655 000.00	4 550 262.50	0.66
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	2 355 000.00	2 260 800.00	0.33
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 670 000.00	1 674 375.40	0.24
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	1 716 000.00	1 714 000.86	0.25
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	6 558 000.00	6 462 712.26	0.94
USD HANESBRANDS INC-144A 4.62500% 16-15.05.24	9 694 000.00	9 645 530.00	1.40
USD HAT HOLDINGS I LLC / II LLC-144A 3.37500% 21-15.06.26	1 805 000.00	1 669 940.88	0.24
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	5 545 000.00	5 661 445.00	0.82
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.37500% 20-01.05.25	3 975 000.00	4 035 420.00	0.59
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.75000% 20-15.09.24	4 613 000.00	4 600 706.35	0.67
USD L BRANDS INC-144A 9.37500% 20-01.07.25	4 558 000.00	4 916 695.59	0.71
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	6 735 000.00	6 863 234.40	1.00
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	2 001 000.00	1 969 544.28	0.29
USD MATTEL INC 3.15000% 13-15.03.23	4 009 000.00	3 978 932.50	0.58
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	4 085 000.00	4 170 589.45	0.61
USD NAVIENT CORP 5.87500% 14-25.10.24	7 485 000.00	7 507 829.25	1.09
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	7 049 000.00	7 136 566.20	1.04
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	3 829 000.00	3 790 514.03	0.55
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	3 620 000.00	3 567 401.40	0.52
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.55000% 19-15.03.26	6 210 000.00	6 468 087.60	0.94
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	6 207 000.00	6 269 070.00	0.91
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	2 957 000.00	2 966 211.06	0.43
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	4 950 000.00	5 055 554.29	0.74
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	7 322 000.00	7 450 135.00	1.08
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	3 368 000.00	3 363 790.00	0.49
USD QUINTILES IMS INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	4 755 000.00	4 741 272.98	0.69
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 433 000.00	2 372 175.00	0.34
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.87500% 16-01.06.23	5 375 000.00	5 336 676.25	0.78
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	9 645 000.00	9 837 900.00	1.43
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	3 675 000.00	3 666 069.75	0.53
USD SQUARE INC-144A 2.75000% 21-01.06.26	1 819 000.00	1 677 709.18	0.24
USD TAYLOR MOR/MOR HOLDINGS II INC-144A 5.62500% 14-01.03.24	2 390 000.00	2 410 625.98	0.35
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	3 876 000.00	3 858 441.72	0.56
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 19-01.09.24	6 093 000.00	6 093 000.00	0.89
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	3 925 000.00	3 977 790.86	0.58
USD TRANSDIGM INC-144A 8.00000% 20-15.12.25	8 559 000.00	8 927 807.31	1.30
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	1 033 000.00	999 593.60	0.15
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	1 760 000.00	1 718 200.00	0.25
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	8 982 000.00	7 536 347.10	1.10
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	3 052 000.00	2 898 240.24	0.42
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	4 134 000.00	3 945 475.13	0.57
USD VIDEOTRON LTD-144A 5.37500% 14-15.06.24	7 956 000.00	8 042 666.30	1.17
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	1 960 000.00	1 787 887.50	0.26
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	6 135 000.00	6 350 277.15	0.92
Total USD		310 898 481.31	45.20
Total Notes, fester Zins		310 898 481.31	45.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Notes, variabler Zins

USD

USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3M LIBOR+185BP 20-13.01.23	5 925 000.00	5 921 790.42	0.86
Total USD		5 921 790.42	0.86

Total Notes, variabler Zins

5 921 790.42 **0.86**

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

316 820 271.73 **46.06**

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

Notes, fester Zins

USD

USD ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	5 670 000.00	5 572 079.10	0.81
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 6.37500% 20-01.05.25	7 863 000.00	8 058 592.12	1.17
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	8 268 000.00	8 233 605.12	1.20
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	8 402 000.00	8 070 289.04	1.17
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	3 679 000.00	3 632 644.60	0.53
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	565 000.00	579 113.70	0.08
USD MATTEL INC-144A 3.37500% 21-01.04.26	1 870 000.00	1 813 526.00	0.26
USD NORDSTROM INC 2.30000% 21-08.04.24	2 305 000.00	2 212 800.00	0.32
USD POWERTEAM SERVICES LLC-144A 9.03300% 20-04.12.25	3 297 000.00	2 604 630.00	0.38
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	5 575 000.00	4 986 893.25	0.73
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	3 451 000.00	3 417 525.30	0.50
Total USD		49 181 698.23	7.15

Total Notes, fester Zins

49 181 698.23 **7.15**

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

49 181 698.23 **7.15**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD HERTZ CORP-144A 4.62500% 21-01.12.26	20 000.00	18 306.90	0.00
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	4 082 000.00	3 957 723.51	0.58
USD MONEYGRAM INTERNATIONAL INC-144A 5.37500% 21-01.08.26	4 838 000.00	4 850 095.00	0.70
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	631 000.00	591 127.18	0.09
USD SUMMER BC BIDCO B LLC-144A 5.50000% 21-31.10.26	500 000.00	465 500.00	0.07
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-01.10.24	4 723 000.00	4 706 469.50	0.68
Total USD		14 589 222.09	2.12

Total Notes, fester Zins

14 589 222.09 **2.12**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

14 589 222.09 **2.12**

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD

USD BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 96.00000 22-20.07.22	-46 700 000.00	-202 892.82	-0.03
USD BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 99.00000 22-20.07.22	46 700 000.00	408 989.26	0.06
USD BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 94.00000 22-20.07.22	-46 700 000.00	-133 286.47	-0.02
Total USD		72 809.97	0.01

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

72 809.97 **0.01**

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

72 809.97 **0.01**

Total des Wertpapierbestandes

643 846 447.55 **93.61**

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/ MARKIT CDX.NA.HY S38 V1 CDI REC 5.00000% 22-20.06.27	6 900 000.00	178 558.20	0.03
Total Credit-Default-Swaps		178 558.20	0.03

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

178 558.20 **0.03**

Total Derivative Instrumente

178 558.20 **0.03**

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	8 413 752.19	GBP	6 780 000.00	21.6.2022	-131 587.58	-0.02
CHF	60 925 200.00	USD	61 274 957.46	21.6.2022	2 345 235.40	0.34
USD	42 890 409.41	EUR	40 690 000.00	21.6.2022	-737 538.18	-0.11
EUR	347 241 100.00	USD	366 018 995.86	21.6.2022	6 294 017.46	0.91
USD	193 021.87	CHF	190 900.00	21.6.2022	-6 322.49	0.00
EUR	2 400 000.00	USD	2 535 824.64	21.6.2022	37 463.00	0.01
GBP	2 800 000.00	USD	3 492 570.76	21.6.2022	36 478.11	0.01
Total Devisenterminkontrakte					7 837 745.72	1.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					23 664 491.26	3.44
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-314.36	0.00
Andere Aktiva und Passiva					12 253 097.51	1.78
Total des Nettovermögens					687 780 025.88	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		311 083 757.81	370 505 772.10	466 675 112.40
Klasse F-acc	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		213 751.1540	200 569.7470	247 018.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.33	100.75	99.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.33	100.75	99.05
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		100 600.3690	197 773.6330	143 926.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.37	100.08	98.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.37	100.08	98.63
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		48 374.0200	73 340.1520	73 830.6210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.19	113.11	110.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.19	113.11	110.18
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		74 254.4250	78 014.2990	71 656.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.96	104.62	103.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.96	104.62	103.00
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	67 504.4100	67 504.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.64	115.41	113.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.64	115.41	113.47
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		513 463.5290	458 539.2910	744 572.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.90	101.11	104.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.90	101.11	104.04
Klasse (USD hedged) I-B-acc²	LU2249632626			
Aktien im Umlauf		87 272.6710	87 272.6710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.33	100.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.33	100.79	-
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		786 657.9660	731 796.7570	834 800.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.03	119.57	117.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.03	119.57	117.20
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		690 234.5920	1 141 451.5740	1 519 994.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.40	113.10	111.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.40	113.10	111.11
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		43 414.8220	60 255.1440	55 318.4830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.65	116.25	112.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.65	116.25	112.87
Klasse (CHF hedged) K-B-acc³	LU2273245469			
Aktien im Umlauf		5 499.7000	5 499.7000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.65	100.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.65	100.15	-
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		202 177.9030	263 562.1430	324 638.5190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.06	122.67	121.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.06	122.67	121.29
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		53 889.1440	56 221.5330	137 497.4290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.28	113.23	111.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.28	113.23	111.54
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁴	LU0696930089			
Aktien im Umlauf		-	599.3020	1 240.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	11 309.81	11 110.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	11 309.81	11 110.27

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 11.11.2020

³ Erste NAV 22.12.2020

⁴ Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	EUR	-2.4%	1.7%	-0.9%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-2.7%	1.5%	-1.3%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	-1.7%	2.7%	1.6%
Klasse I-A1-acc	EUR	-2.5%	1.6%	-1.0%
Klasse I-A3-acc	EUR	-2.4%	1.7%	-0.9%
Klasse I-B-acc	EUR	-2.2%	-	-0.6%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	-1.4%	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	-2.1%	2.0%	-0.6%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.4%	1.8%	-1.0%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	-1.4%	3.0%	1.9%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-2.5%	-	-
Klasse P-acc	EUR	-2.9%	1.1%	-1.4%
Klasse Q-acc	EUR	-2.6%	1.5%	-1.0%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc ¹	CHF	-	1.8%	-1.0%
Benchmark: ²				
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs	EUR	-2.6%	2.2%	-0.9%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	-2.7%	2.0%	-1.3%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged USD)	USD	-1.6%	3.1%	1.5%

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 verbuchte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen eine negative Wertentwicklung. Das Rechnungsjahr war von höheren risikolosen Renditen am kurzen Ende der Euro-Kurve und einem starken Anstieg der Renditedifferenz zwischen Unternehmens- und Staatsanleihen geprägt. Die Eskalation der geopolitischen Situation zwischen Russland und der Ukraine und die restriktiven Stellungnahmen der Zentralbanken wegen der höheren Inflationszahlen waren die wichtigsten Treiber für die Ausweitung der Kreditrisikoprämien und den Anstieg der Zinssätze, vor allem seit Februar 2022.

Der Subfonds verzeichnete aufgrund der steigenden Zinssätze und Risikoprämien im vergangenen Berichtszeitraum eine negative absolute Performance. Unser Sektormanagement wirkte sich vorteilhaft auf die relative Performance aus. Wir hielten zumeist eine eher kurze Duration, was der relativen Performance zugutekam.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	22.19
Frankreich	20.35
Vereinigte Staaten	17.69
Grossbritannien	9.46
Deutschland	5.99
Spanien	5.08
Italien	3.94
Schweden	3.28
Australien	3.15
Finnland	2.68
Belgien	1.79
Luxemburg	1.25
Kanada	1.08
Norwegen	0.32
Total	98.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	46.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.42
Telekommunikation	8.64
Versicherungen	3.68
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.58
Energie- & Wasserversorgung	1.95
Internet, Software & IT-Dienste	1.88
Tabak & alkoholische Getränke	1.83
Verkehr & Transport	1.81
Computer & Netzwerkausrüster	1.45
Elektronik & Halbleiter	1.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.31
Erdöl	1.30
Elektrische Geräte & Komponenten	1.28
Baugewerbe & Baumaterial	1.12
Diverse Dienstleistungen	0.78
Länder- & Zentralregierungen	0.64
Fahrzeuge	0.26
Total	98.25

Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	317 526 788.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 895 648.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	305 631 139.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 662 178.83
Forderungen aus Zeichnungen	1 301 963.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 182 013.93
Vorausbezahlte Kosten	38 281.46
Total Aktiva	312 815 577.52
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-588 645.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-199 895.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-864 934.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 348.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 260.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 735.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-78 344.74
Total Passiva	-1 731 819.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	311 083 757.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3.23
Zinsen auf Wertpapiere	5 890 146.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	86 795.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	135 525.66
Total Erträge	6 112 471.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-490 779.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 017.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 468.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 246.98
Total Aufwendungen	-605 511.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 506 959.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 644 519.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 273.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	14 062 629.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 073 640.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 343 195.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	13 850 155.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-9 246 512.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	995.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 150 025.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 395 542.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 454 612.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	370 505 772.10
Zeichnungen	128 275 614.11
Rücknahmen	-191 152 240.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-62 876 626.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 506 959.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 343 195.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 395 542.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 454 612.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	311 083 757.81

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2021-31.5.2022

Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 569.7470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	226 637.9930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-213 456.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	213 751.1540
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	197 773.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 173.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-149 346.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100 600.3690
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 340.1520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 453.8510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 419.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 374.0200
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 014.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 943.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 703.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 254.4250
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	458 539.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	314 324.4390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-259 400.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	513 463.5290
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 272.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 272.6710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	731 796.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	416 327.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-361 466.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	786 657.9660
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 141 451.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 289.6960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-547 506.6780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	690 234.5920
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 255.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 998.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 838.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 414.8220
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 499.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 499.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	263 562.1430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 979.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 363.8010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	202 177.9030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 221.5330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 963.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 295.9390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 889.1440
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	599.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-647.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 19-23.07.24	1 400 000.00	1 364 105.13	0.44
Total EUR			1 364 105.13	0.44

Total Notes, fester Zins **1 364 105.13** **0.44**

Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	SAP SE-REG-S 0.00000% 20-17.05.23	1 600 000.00	1 591 296.00	0.51
Total EUR			1 591 296.00	0.51

Total Notes, Nullcoupon **1 591 296.00** **0.51**

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	4 000 000.00	3 837 240.00	1.24
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	3 600 000.00	3 430 699.20	1.10
Total EUR			7 267 939.20	2.34

Total Notes, variabler Zins **7 267 939.20** **2.34**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	1 800 000.00	1 811 016.00	0.58
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.87500% 19-15.01.24	1 800 000.00	1 795 845.60	0.58
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.75000% 16-13.06.24	3 000 000.00	2 968 440.00	0.95
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.25000% 14-03.04.23	1 000 000.00	1 019 875.00	0.33
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	1 000 000.00	973 300.00	0.31
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.87500% 12-25.09.24	1 900 000.00	1 962 407.40	0.63
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 2.95000% 14-17.01.24	2 100 000.00	2 151 958.20	0.69
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	4 600 000.00	4 479 332.80	1.44
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.75000% 19-15.06.23	1 500 000.00	1 502 652.00	0.48
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.12500% 19-05.02.24	1 700 000.00	1 669 434.00	0.54
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.01000% 21-07.03.25	600 000.00	573 092.40	0.18
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	3 600 000.00	3 685 910.40	1.18
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.25000% 14-10.06.24	3 000 000.00	3 067 902.00	0.99
EUR	BAXTER INTERNATIONAL INC 0.40000% 19-15.05.24	3 500 000.00	3 427 928.00	1.10
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 15-21.01.25	700 000.00	693 695.80	0.22
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 17-12.07.24	1 200 000.00	1 188 595.20	0.38
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-14.11.24	1 000 000.00	991 690.00	0.32
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	1 600 000.00	1 606 348.80	0.52
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	1 700 000.00	1 745 454.60	0.56
EUR	BPCE SA-REG-S 0.62500% 18-26.09.23	1 500 000.00	1 495 485.00	0.48
EUR	BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24	300 000.00	298 008.00	0.10
EUR	CELLNEX TELECOM SAU-REG-S 2.37500% 16-16.01.24	1 000 000.00	1 007 592.00	0.32
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.75000% 20-03.04.23	1 100 000.00	1 108 360.00	0.36
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 16-26.10.23	3 700 000.00	3 692 437.20	1.19
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	1 000 000.00	993 614.00	0.32
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.75000% 18-05.12.23	6 000 000.00	5 990 112.00	1.93
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-11.05.23	800 000.00	802 374.40	0.26
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-09.04.24	1 000 000.00	993 804.00	0.32
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-27.02.23	4 000 000.00	4 014 360.00	1.29
EUR	DAIMLER INTL FIN BV-REG-S 0.25000% 19-06.11.23	1 200 000.00	1 189 896.00	0.38
EUR	DANONE SA-REG-S 1.12500% 15-14.01.25	900 000.00	888 215.40	0.29
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	1 500 000.00	1 505 400.00	0.48
EUR	DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	1 500 000.00	1 518 393.00	0.49
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23	1 000 000.00	1 001 040.00	0.32
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24	5 000 000.00	4 985 200.00	1.60
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.50000% 17-19.06.24	500 000.00	491 566.00	0.16
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-12.10.23	2 000 000.00	1 980 160.00	0.64
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.37500% 16-23.03.23	1 300 000.00	1 322 191.00	0.43
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.12500% 16-12.02.24	1 200 000.00	1 198 917.60	0.39
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 17-29.09.23	1 100 000.00	1 114 269.20	0.36
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.96600% 15-27.01.25	4 100 000.00	4 133 366.62	1.33
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	2 500 000.00	2 476 065.00	0.80
EUR	ENGIE SA-REG-S 0.87500% 17-27.03.24	1 300 000.00	1 293 653.40	0.42
EUR	ENGIE SA-REG-S 3.00000% 12-21.02.23	1 000 000.00	1 018 936.00	0.33
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.62500% 15-03.11.23	2 400 000.00	2 415 859.20	0.78
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	2 000 000.00	1 991 888.00	0.64
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	1 100 000.00	1 071 787.20	0.34
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	2 800 000.00	2 806 568.80	0.90
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	5 900 000.00	5 835 985.00	1.88
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 1.37500% 17-15.05.24	2 500 000.00	2 506 000.00	0.81
EUR	HEINEKEN NV 3.50000% 12-19.03.24	3 600 000.00	3 731 374.08	1.20
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.12500% 15-27.01.23	1 000 000.00	1 005 310.00	0.32
EUR	ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23	2 000 000.00	2 004 367.00	0.64
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 18-30.08.23	700 000.00	710 221.40	0.23
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.50000% 19-10.04.24	1 500 000.00	1 501 755.00	0.48
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-04.07.24	4 600 000.00	4 532 812.40	1.46
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24	4 500 000.00	4 467 087.00	1.44
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 0.87500% 18-27.06.23	3 600 000.00	3 610 620.00	1.16
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.62500% 16-09.04.25	2 600 000.00	2 520 975.60	0.81
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	4 525 000.00	4 492 148.50	1.44

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 16-11.03.24	5 200 000.00	5 239 416.00	1.68
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.62500% 18-30.08.23	1 500 000.00	1 496 904.00	0.48
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.87500% 18-26.06.23	4 900 000.00	4 909 535.40	1.58
EUR ORANGÉ SA 1.12500% 19-15.07.24	2 600 000.00	2 597 030.80	0.83
EUR ORANGÉ-REG-S 3.12500% 13-09.01.24	1 200 000.00	1 239 549.60	0.40
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	500 000.00	509 458.45	0.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.75000% 18-29.08.23	800 000.00	800 798.40	0.26
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 0.62500% 19-27.02.24	5 200 000.00	5 155 072.00	1.66
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.12500% 20-05.10.24	2 200 000.00	2 138 030.40	0.69
EUR SANOFI-AVENTIS-REG-S 2.50000% 13-14.11.23	1 000 000.00	1 022 870.00	0.33
EUR SANOFI-REG-S 1.00000% 20-01.04.25	2 200 000.00	2 184 641.77	0.70
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.37500% 18-06.09.23	1 200 000.00	1 197 324.00	0.39
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.25000% 20-05.06.24	3 900 000.00	3 839 418.26	1.23
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.05000% 19-01.07.24	1 000 000.00	973 556.00	0.31
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 500 000.00	4 486 803.48	1.44
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	3 500 000.00	3 585 225.00	1.15
EUR TELSTRA CORP LTD 2.50000% 13-15.09.23	1 200 000.00	1 226 652.00	0.39
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.62500% 18-20.07.23	1 000 000.00	999 834.00	0.32
EUR TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.37500% 19-25.04.24	1 000 000.00	983 866.97	0.32
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	5 500 000.00	5 519 855.00	1.77
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	3 000 000.00	2 996 196.00	0.96
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	900 000.00	948 420.00	0.30
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-30.01.24	1 700 000.00	1 684 020.00	0.54
Total EUR		184 767 530.73	59.39
Total Medium-Term Notes, fester Zins		184 767 530.73	59.39
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 20-14.01.23	4 900 000.00	4 891 709.20	1.57
Total EUR		4 891 709.20	1.57
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		4 891 709.20	1.57
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 16-18.01.28	1 800 000.00	1 814 508.00	0.58
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	5 200 000.00	5 382 104.00	1.73
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 200 000.00	2 212 496.00	0.71
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.100%/VAR 22-26.01.25	3 300 000.00	3 233 076.00	1.04
EUR BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25	4 500 000.00	4 484 502.00	1.44
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	2 000 000.00	1 940 172.00	0.63
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.27	400 000.00	402 200.00	0.13
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27	2 800 000.00	2 821 448.00	0.91
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	3 300 000.00	3 243 009.00	1.04
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	997 554.00	0.32
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	1 200 000.00	1 154 121.60	0.37
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	3 000 000.00	2 989 290.00	0.96
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 400 000.00	4 452 518.40	1.43
EUR MORGAN STANLEY 0.637%/VAR 19-26.07.24	1 400 000.00	1 392 009.88	0.45
EUR ORANGÉ SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP	2 700 000.00	2 670 850.80	0.86
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28	4 800 000.00	4 760 160.00	1.53
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-23.02.28	2 600 000.00	2 581 654.40	0.83
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28	3 400 000.00	3 390 860.80	1.09
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	1 100 000.00	1 085 009.20	0.35
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	2 200 000.00	2 151 116.00	0.69
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP	1 900 000.00	1 907 702.60	0.61
Total EUR		55 066 362.68	17.70
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		55 066 362.68	17.70
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	4 500 000.00	4 502 583.00	1.45
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.75000% 13-20.06.23	3 400 000.00	3 489 372.40	1.12
EUR APPLE INC 1.37500% 15-17.01.24	600 000.00	606 504.54	0.19
EUR AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24	1 800 000.00	1 833 840.00	0.59
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	3 900 000.00	3 853 083.00	1.24
EUR CAPGEMINI SA-REG-S 1.00000% 18-18.10.24	1 200 000.00	1 183 125.60	0.38
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.62500% 19-15.03.24	2 400 000.00	2 368 008.00	0.76
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	2 200 000.00	2 191 613.60	0.70
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	1 000 000.00	984 300.00	0.32
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 14-26.05.23	3 100 000.00	3 115 673.60	1.00
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.12500% 16-06.09.24	800 000.00	795 318.40	0.26
EUR SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24	3 100 000.00	3 065 001.00	0.99
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	4 200 000.00	4 143 031.53	1.33
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	3 000 000.00	3 028 350.00	0.97
Total EUR		35 159 804.67	11.30
Total Anleihen, fester Zins		35 159 804.67	11.30
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 22-15.03.24	2 000 000.00	1 987 400.00	0.64
Total EUR		1 987 400.00	0.64
Total Anleihen, Nullcoupon		1 987 400.00	0.64

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	800 000.00	762 000.00	0.25
EUR AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43	3 700 000.00	3 845 217.60	1.24
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 003 472.00	0.65
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP	2 400 000.00	2 405 366.40	0.77
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	1 500 000.00	1 500 000.00	0.48
Total EUR		10 516 056.00	3.39
Total Anleihen, variabler Zins		10 516 056.00	3.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		302 612 203.61	97.28
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AT&T INC 1.30000% 15-05.09.23	3 000 000.00	3 018 936.00	0.97
Total EUR		3 018 936.00	0.97
Total Anleihen, fester Zins		3 018 936.00	0.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 018 936.00	0.97
Total des Wertpapierbestandes		305 631 139.61	98.25
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD 19 859 400.00	EUR 18 841 148.95	2.6.2022	-302 619.19 -0.10
CHF 87 933 600.00	EUR 86 088 887.32	2.6.2022	-454 292.53 -0.14
EUR 100 302.55	USD 105 800.00	2.6.2022	1 539.42 0.00
EUR 50 248.60	USD 53 200.00	2.6.2022	586.99 0.00
EUR 2 037 176.83	CHF 2 128 500.00	2.6.2022	-35 673.99 -0.01
EUR 700 498.65	USD 740 500.00	2.6.2022	9 250.11 0.00
EUR 265 880.01	CHF 277 800.00	2.6.2022	-4 656.97 0.00
EUR 32 633.29	USD 34 500.00	2.6.2022	427.92 0.00
USD 37 400.00	EUR 34 680.01	2.6.2022	232.48 0.00
EUR 34 680.01	USD 37 400.00	2.6.2022	-232.48 0.00
CHF 85 527 300.00	EUR 83 132 946.44	1.7.2022	166 104.10 0.05
USD 18 888 000.00	EUR 17 572 586.47	1.7.2022	30 689.02 0.01
Total Devisenterminkontrakte			-588 645.12 -0.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 662 178.83	1.18
Andere Aktiva und Passiva		2 379 084.49	0.76
Total des Nettovermögens		311 083 757.81	100.00

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		700 977 615.75	1 008 206 695.37	877 789 937.60
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		231 925.0000	354 929.2490	419 131.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.82	115.73	111.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.82	115.73	111.94
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		233 062.0000	392 668.0000	301 244.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.34	102.89	100.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.34	102.89	100.71
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		176 305.8240	194 570.7880	253 762.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.99	103.32	100.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.99	103.32	100.93
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		63 547.7350	367 843.0520	104 598.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.44	118.60	114.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.44	118.60	114.88
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		10 809.4490	21 153.0110	28 776.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.25	119.39	115.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.25	119.39	115.59
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc²	LU2352401819			
Aktien im Umlauf		1 660 237.5670	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.92	-	-
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		352 423.9550	775 546.7270	432 286.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.10	118.86	114.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.10	118.86	114.71
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		343 998.1870	678 297.3960	446 504.5090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.57	105.74	103.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.57	105.74	103.04
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		499 150.5490	617 147.4280	629 678.4730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.86	119.57	115.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.86	119.57	115.32
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		1 534 204.0270	2 035 224.9160	2 234 861.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.73	105.05	102.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.73	105.05	102.50
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		683 732.7840	728 623.6320	698 516.7320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.99	104.03	101.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.99	104.03	101.30
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist³	LU1885553575			
Aktien im Umlauf		-	-	66 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	101.13
Klasse (CHF hedged) K-B-acc⁴	LU2273245626			
Aktien im Umlauf		5 498.7010	5 498.7010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.08	100.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.08	100.28	-
Klasse K-B-mdist⁵	LU2204822436			
Aktien im Umlauf		30 933.7340	92 248.4920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.73	101.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.73	101.02	-
Klasse K-X-acc⁶	LU1564462387			
Aktien im Umlauf		-	-	136 879.8750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	110.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	110.37
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318			
Aktien im Umlauf		25.5790	25.5790	23 475.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.98	104.05	101.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.98	104.05	101.36

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		390 075.5730	415 204.4590	341 732.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.95	149.83	145.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.95	149.83	145.74
Klasse Q-acc	LU0396352592			
Aktien im Umlauf		200 208.7440	144 134.9500	147 443.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.54	120.86	117.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.54	120.86	117.14
Klasse U-X-acc⁷	LU0396353996			
Aktien im Umlauf		-	15 520.0000	15 617.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	11 458.80	11 051.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	11 458.80	11 051.43

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 21.6.2021

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-UKdist war bis zum 17.9.2020 im Umlauf

⁴ Erste NAV 22.12.2020

⁵ Erste NAV 31.7.2020

⁶ Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 5.8.2020 im Umlauf

⁷ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 8.11.2021 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-3.4%	3.4%	3.7%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-4.4%	2.2%	0.5%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-4.2%	2.4%	1.1%
Klasse I-A1-acc	USD	-3.5%	3.2%	3.5%
Klasse I-A2-acc	USD	-3.5%	3.3%	3.6%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-3.2%	3.6%	4.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-3.9%	2.6%	1.4%
Klasse I-X-acc	USD	-3.1%	3.7%	4.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-4.1%	2.5%	0.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-3.9%	2.7%	1.4%
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist ²	EUR	-	-	1.4%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-4.2%	-	-
Klasse K-B-mdist	USD	-3.2%	-	-
Klasse K-X-acc ³	USD	-	-	4.0%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	-3.9%	2.7%	1.4%
Klasse P-acc	USD	-3.9%	2.8%	3.1%
Klasse Q-acc	USD	-3.6%	3.2%	3.5%
Klasse U-X-acc ⁴	USD	-	3.7%	4.0%
Benchmark: ⁵				
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs	USD	-3.6%	2.8%	4.4%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	-4.8%	1.6%	1.4%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged EUR)	EUR	-4.7%	1.9%	1.8%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-UKdist war bis zum 17.9.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 5.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 8.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 verzeichneten die US-Anleihenmärkte eine negative Wertentwicklung.

Während sich der Fokus 2020 und 2021 auf das globale Wachstum und die Fiskalpolitik richtete, wurde das 1. Quartal 2022 klar von der Inflation (beziehungsweise den Ängsten davor) und der Herausforderung dominiert, die diese für die Zentralbanken darstellt. Die Reaktion der Zentralbanken und damit auch die Neubewertung der Renditekurve dauerte nicht allzu lange. Nachdem das «Dot-Plot» der US-Notenbank (Fed) noch im Dezember nur drei Zinserhöhungen im gesamten Jahr 2022 prognostiziert hatte, wurde der Leitzins seit Jahresbeginn bereits dreimal angehoben und der Markt nimmt weitere 7.5 Zinserhöhungen bis zum Jahresende vorweg. Die US-Renditekurve hat sich in den letzten zwölf Monaten im Durchschnitt um 180 Basispunkte (Bp.) nach oben verlagert. Der Grossteil der Aufwärtsbewegung entfiel jedoch auf den zweijährigen Bereich, wo die Rendite um 260 Bp. stieg.

Die Risikoprämien von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiteten sich im Laufe des Rechnungsjahres zunehmend aus und waren Ende Mai 2022 um 50 Bp. weiter. Der Kreditmarkt ist nach wie vor nervös, da die Marktteilnehmer mit einer schwierigen Phase anhaltend hoher Inflation und geldpolitischer Straffungen konfrontiert sind. Insgesamt bieten die Risikoprämien von Unternehmensanleihen von derzeit 130 Bp. und der Unternehmensanleihenindex mit einer aktuellen Rendite von 4.20 Prozent Anlegerinnen und Anlegern jedoch einen wesentlich attraktiveren Einstiegspunkt als zu Beginn des Jahres. Der Kreditmarkt wird nach wie vor durch solide Fundamentaldaten der Unternehmen und ein Wachstumsumfeld (tiefe Arbeitslosenquote und hohe Löhne) unterstützt, das in der Lage sein sollte, einer Straffung der Finanzierungsbedingungen standzuhalten.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der wichtigste Negativfaktor, auf den fast 80 Prozent des negativen Ertrags entfielen, war der Anstieg der Renditen um 260 Bp. in Verbindung mit einer Duration von 1.9 Jahren. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Gegen Ende des Rechnungsjahres war die optionsbereinigte Duration des Subfonds mit 1.9 Jahren nahezu unverändert. Das Durationsmanagement, das Spreadmanagement und vor allem die Titelauswahl trugen positiv zur relativen Performance bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	39.40
Grossbritannien	10.30
Frankreich	5.23
Irland	4.21
Australien	4.03
Niederlande	4.03
Kanada	3.67
Schweiz	3.51
Cayman-Inseln	3.11
Spanien	1.82
Deutschland	1.57
Japan	1.35
Schweden	1.29
China	1.27
Neuseeland	1.19
Singapur	1.08
Italien	1.07
Multinational	0.86
Finnland	0.80
Mexiko	0.79
Vereinigte Arabische Emirate	0.73
Norwegen	0.49
Belgien	0.43
Guernsey	0.43
Südkorea	0.43
Uzbekistan	0.35
Österreich	0.31
Hongkong	0.31
Türkei	0.28
Luxemburg	0.27
Jersey	0.18
Supranational	0.13
Bermuda	0.08
Total	95.00

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	37.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.10
Verkehr & Transport	3.25
Anlagefonds	2.93
Telekommunikation	2.85
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.62
Versicherungen	2.36
Energie- & Wasserversorgung	2.24
Internet, Software & IT-Dienste	2.21
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.04
Fahrzeuge	1.81
Biotechnologie	1.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.26
Computer & Netzwerkausrüster	1.23
Erdöl	1.16
Immobilien	0.86
Elektronik & Halbleiter	0.77
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.72
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.65
Bergbau, Kohle & Stahl	0.61
Detailhandel, Warenhäuser	0.43
Maschinen & Apparate	0.43
Baugewerbe & Baumaterial	0.42
Gesundheits- & Sozialwesen	0.40
Elektrische Geräte & Komponenten	0.36
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.30
Landwirtschaft & Fischerei	0.29
Chemie	0.28
Supranationale Organisationen	0.14
Diverse Dienstleistungen	0.13
Total	95.00

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	707 499 112.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-41 564 369.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	665 934 742.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 993 993.64
Andere liquide Mittel (Margins)	262 885.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	327 589.65
Forderungen aus Zeichnungen	8 628 925.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 049 240.79
Vorausbezahlte Kosten	39 517.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	163 437.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 438 841.24
Total Aktiva	701 839 173.00
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-636 948.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119 667.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 086.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 854.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-224 608.40
Total Passiva	-861 557.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	700 977 615.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 118.42
Zinsen auf Wertpapiere	29 528 560.56
Dividenden	102.85
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	130 659.50
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	816 503.19
Total Erträge	30 477 944.52
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 699.93
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 698 085.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 739.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-91 661.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 208.72
Total Aufwendungen	-1 936 394.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 541 549.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 955 970.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	198 136.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	852 398.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-43 315 775.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	59 956.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-16 057 264.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-65 218 519.19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-36 676 969.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-52 190 786.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-152 347.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	182 577.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 133 665.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-53 294 222.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-89 971 191.63

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 008 206 695.37
Zeichnungen	410 368 373.60
Rücknahmen	-627 557 047.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-217 188 673.73
Ausbezahlte Dividende	-69 214.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 541 549.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-65 218 519.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-53 294 222.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-89 971 191.63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	700 977 615.75

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	354 929.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 279.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-253 283.2490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	231 925.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	392 668.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 552.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 158.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	233 062.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 570.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 601.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 866.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	176 305.8240
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	367 843.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 410.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-429 705.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 547.7350
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 153.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 343.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 809.4490
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 685 647.3460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 409.7790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 660 237.5670
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	775 546.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 527.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-446 650.7610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	352 423.9550
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	678 297.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 995.4240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-414 294.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	343 998.1870
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	617 147.4280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	258 230.2440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-376 227.1230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	499 150.5490
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 035 224.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	218 010.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-719 031.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 534 204.0270
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	728 623.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	265 022.1620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-309 913.0100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	683 732.7840
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 498.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	248 954.3910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-248 954.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 498.7010

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 248.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 314.7580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 933.7340
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25.5790
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	415 204.4590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 279.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 408.0520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	390 075.5730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 134.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 663.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 590.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	200 208.7440
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 520.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	444.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 964.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.09
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.09
K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.09
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.09
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.09
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.09
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.09

¹ Siehe Erläuterung 5

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF

CHF	LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 1.00000% 20-28.04.23	4 250 000.00	4 460 826.25	0.64
Total CHF			4 460 826.25	0.64

EUR

EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP-REG-S 0.50000% 19-04.07.23	2 000 000.00	2 067 221.12	0.29
Total EUR			2 067 221.12	0.29

GBP

GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26	1 000 000.00	1 310 326.34	0.19
Total GBP			1 310 326.34	0.19

USD

USD	ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	4 000 000.00	3 941 150.12	0.56
USD	ABBVIE INC 3.75000% 18-14.11.23	1 000 000.00	1 014 495.29	0.14
USD	ADOBE INC 3.25000% 15-01.02.25	3 000 000.00	3 015 160.47	0.43
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	4 000 000.00	4 013 795.48	0.57
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	1 500 000.00	1 502 735.46	0.21
USD	AIG GLOBAL FUNDING-REG-S 0.65000% 21-17.06.24	1 000 000.00	948 017.73	0.14
USD	ALLY FINANCIAL INC 1.45000% 20-02.10.23	2 500 000.00	2 443 577.28	0.35
USD	ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24	2 500 000.00	2 513 003.68	0.36
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REG-S 5.00000% 19-01.06.22	3 000 000.00	3 000 000.00	0.43
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.00000% 17-30.10.24	2 500 000.00	2 493 602.33	0.36
USD	AMERICAN TOWER CORP 3.37500% 19-15.05.24	1 000 000.00	998 656.89	0.14
USD	AMERICAN TOWER CORP 0.60000% 20-15.01.24	2 000 000.00	1 919 066.20	0.27
USD	AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24	3 000 000.00	3 035 112.63	0.43
USD	ANALOG DEVICES INC 2.95000% 20-01.04.25	500 000.00	496 407.31	0.07
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	2 000 000.00	1 990 800.00	0.28
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	485 000.00	482 769.00	0.07
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 2.16600% 22-18.02.25	2 000 000.00	1 939 689.40	0.28
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	5 000 000.00	5 031 333.30	0.72
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	2 000 000.00	2 009 073.00	0.29
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	1 300 000.00	1 256 355.70	0.18
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 0.70000% 21-28.05.24	6 100 000.00	5 840 233.46	0.83
USD	AT&T INC 0.90000% 21-25.03.24	2 000 000.00	1 927 333.88	0.28
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-REG-S 5.12500% 18-01.10.23	500 000.00	505 115.00	0.07
USD	BANCO SANTANDER SA 2.70600% 19-27.06.24	7 000 000.00	6 889 380.89	0.98
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 4.12500% 12-09.11.22	2 500 000.00	2 504 500.00	0.36
USD	BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 4.50000% 18-25.11.23	500 000.00	504 226.76	0.07
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 0.40000% 21-15.09.23	5 000 000.00	4 846 549.50	0.69
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 0.55000% 20-15.09.23	3 000 000.00	2 913 819.87	0.42
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.70000% 21-15.04.24	2 000 000.00	1 909 090.20	0.27
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 3.75000% 18-20.07.23	1 000 000.00	1 007 712.48	0.14
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTL-REG-S 0.99800% 21-04.02.25	3 000 000.00	2 785 978.80	0.40
USD	BARCLAYS BANK PLC 3.75000% 14-15.05.24	500 000.00	504 081.91	0.07
USD	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 5.50000% 13-15.06.23	3 000 000.00	3 048 005.10	0.44
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	2 000 000.00	2 016 149.52	0.29
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	3 000 000.00	3 000 900.00	0.43
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.80000% 20-06.04.23	3 000 000.00	3 026 972.25	0.43
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 0.75000% 21-12.08.24	2 275 000.00	2 159 596.37	0.31
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	7 230 000.00	7 268 319.00	1.04
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	3 000 000.00	3 004 814.88	0.43
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	3 000 000.00	2 851 836.54	0.41
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	2 500 000.00	2 552 698.17	0.36
USD	CIGNA CORP 0.61300% 21-15.03.24	5 000 000.00	4 784 450.50	0.68
USD	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC-144A 0.80000% 21-03.05.24	3 000 000.00	2 857 038.06	0.41
USD	COMCAST CORP 3.70000% 18-15.04.24	3 000 000.00	3 049 587.87	0.44
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	4 000 000.00	2 860 000.00	0.41
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25	445 000.00	430 194.32	0.06
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 3.80000% 16-09.06.23	3 000 000.00	3 012 648.12	0.43
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 3.65000% 19-22.02.24	2 000 000.00	2 015 349.78	0.29
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA-REG-S 2.12500% 20-10.03.25	3 000 000.00	2 884 723.95	0.41
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.95000% 18-27.02.23	3 000 000.00	3 011 761.35	0.43
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 0.89800% 21-28.05.24	2 000 000.00	1 894 677.42	0.27
USD	DUPONT DE NEMOURS INC 4.20500% 18-15.11.23	2 000 000.00	2 037 916.18	0.29
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 3.62500% 15-13.10.25	2 000 000.00	1 980 309.20	0.28
USD	ENBRIDGE INC 2.50000% 19-15.01.25	2 500 000.00	2 426 053.10	0.35
USD	ENI SPA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	3 465 000.00	3 497 609.95	0.50
USD	EVERSOURCE ENERGY 3.80000% 18-01.12.23	1 000 000.00	1 008 220.16	0.14
USD	EXELON GENERATION CO LLC 3.25000% 20-01.06.25	3 000 000.00	2 944 134.15	0.42
USD	FISERV INC 2.75000% 19-01.07.24	3 500 000.00	3 450 966.36	0.49
USD	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-REG-S 5.12500% 17-15.05.24	2 350 000.00	2 395 284.50	0.34
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	3 000 000.00	3 001 350.39	0.43
USD	GENERAL MOTORS CO 4.87500% 14-02.10.23	4 000 000.00	4 075 943.48	0.58
USD	GENERAL MOTORS CO 5.40000% 20-02.10.23	3 000 000.00	3 084 310.17	0.44
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	1 000 000.00	972 288.71	0.14
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	3 510 000.00	3 535 464.07	0.50
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 000 000.00	998 655.44	0.14
USD	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICE-REG-S 3.35000% 20-08.06.25	2 500 000.00	2 435 568.02	0.35
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.45000% 20-02.10.23	2 500 000.00	2 545 850.95	0.36
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	3 000 000.00	3 035 625.90	0.43
USD	ING BANK NV-REG-S-SUB 5.80000% 13-25.09.23	2 914 000.00	2 989 354.67	0.43
USD	ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	3 898 000.00	3 901 563.82	0.56
USD	ING GROEP NV 4.10000% 18-02.10.23	2 564 000.00	2 599 576.09	0.37
USD	INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26	1 000 000.00	998 558.04	0.14
USD	KELLOGG CO 2.65000% 16-01.12.23	2 000 000.00	1 992 900.52	0.28
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	1 500 000.00	1 505 800.11	0.22

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KROGER CO 4.00000% 14-01.02.24	2 000 000,00	2 028 274,36	0,29
USD LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000,00	827 990,31	0,12
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05000% 18-16.08.23	5 000 000,00	5 059 066,00	0,72
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	2 000 000,00	2 031 366,98	0,29
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.90000% 19-12.03.24	1 500 000,00	1 507 616,62	0,22
USD LOWE'S COS INC 3.87500% 13-15.09.23	1 000 000,00	1 011 942,22	0,14
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.87500% 19-15.03.24	3 000 000,00	3 034 590,81	0,43
USD METLIFE INC 3.60000% 14-10.04.24	3 000 000,00	3 043 410,57	0,43
USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	2 000 000,00	2 015 046,68	0,29
USD MOODY'S CORP 3.75000% 20-24.03.25	3 000 000,00	3 024 219,69	0,43
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	1 667 000,00	1 529 264,13	0,22
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	9 000 000,00	9 052 631,10	1,29
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.60600% 21-14.09.24	6 000 000,00	5 691 316,68	0,81
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.64800% 20-16.01.25	5 000 000,00	4 875 612,00	0,70
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 20-09.06.23	1 200 000,00	1 179 955,82	0,17
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	4 500 000,00	4 541 022,81	0,65
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 17-15.08.22	58 000,00	58 122,77	0,01
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	1 000 000,00	1 003 355,04	0,14
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	1 325 000,00	1 247 885,70	0,18
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 3.65000% 18-15.09.23	3 000 000,00	3 025 300,35	0,43
USD SALESFORCE.COM INC 0.62500% 21-15.07.24	2 260 000,00	2 155 458,73	0,31
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.12500% 19-21.02.24	1 000 000,00	140 000,00	0,02
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 21-16.09.23	600 000,00	90 000,00	0,01
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S 3.87500% 18-05.11.23	1 000 000,00	1 012 140,00	0,14
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.00000% 14-17.01.24	500 000,00	507 001,32	0,07
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24	7 030 000,00	6 845 486,26	0,98
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	2 515 000,00	2 555 465,49	0,36
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 000 000,00	2 020 292,96	0,29
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 3.95000% 13-19.07.23	3 000 000,00	3 038 489,10	0,43
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.30000% 19-15.04.24	430 000,00	429 775,59	0,06
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.55000% 21-11.06.24	2 250 000,00	2 133 601,40	0,30
USD SWEDBANK AB-REG-S 0.60000% 20-25.09.23	3 000 000,00	2 907 236,07	0,42
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	2 000 000,00	2 029 200,00	0,29
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	2 000 000,00	1 990 440,00	0,28
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	650 000,00	622 393,37	0,09
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24	2 400 000,00	2 441 358,48	0,35
USD UBS AG LONDON-144A 1.37500% 22-13.01.25	2 000 000,00	1 897 109,00	0,27
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 3.90000% 20-01.04.25	1 500 000,00	1 531 640,25	0,22
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	1 000 000,00	911 380,00	0,13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.85000% 20-20.11.25	6 333 000,00	5 843 797,28	0,83
USD VMWARE INC 4.50000% 20-15.05.25	4 796 000,00	4 887 552,76	0,70
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	3 000 000,00	3 050 288,10	0,44
Total USD		294 153 948,00	41,96

Total Notes, fester Zins

301 992 321,71 43,08

Notes, variabler Zins

USD			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28	5 200 000,00	5 196 141,60	0,74
USD BANCO SANTANDER SA 0.701%/VAR 21-30.06.24	2 200 000,00	2 135 544,69	0,30
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	5 500 000,00	5 521 742,87	0,79
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000,00	4 836 141,70	0,69
USD CITIGROUP INC 2.014%/VAR 22-25.01.26	3 000 000,00	2 855 066,19	0,41
USD CITIGROUP INC 3.352%/VAR 19-24.04.25	7 000 000,00	6 952 967,98	0,99
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 4.207%/VAR 18-12.06.24	8 000 000,00	8 019 678,32	1,14
USD DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25	3 660 000,00	3 440 765,12	0,49
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	2 800 000,00	2 736 440,00	0,39
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.905%/VAR 17-24.07.23	3 000 000,00	3 000 421,74	0,43
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	4 000 000,00	3 985 495,76	0,57
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.220%/VAR 17-01.03.25	7 000 000,00	6 960 673,44	0,99
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24	8 000 000,00	8 045 620,96	1,15
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.824%/VAR 21-01.06.25	1 000 000,00	948 105,92	0,13
USD JPMORGAN CHASE 1.561%/VAR 21-10.12.25	4 000 000,00	3 795 078,52	0,54
USD MORGAN STANLEY 0.790%/VAR 21-30.05.25	9 000 000,00	8 494 011,90	1,21
USD MORGAN STANLEY 3.737%/VAR 18-24.04.24	7 657 000,00	7 689 971,73	1,10
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 4.363%/VAR 18-01.08.24	2 000 000,00	2 018 241,96	0,29
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.875%/VAR 12-15.09.42	2 000 000,00	1 991 909,48	0,28
USD SANTANDER UK GRP HOLD PLC 4.796%/3M LIBOR+157BP 18-15.11.24	2 000 000,00	2 029 317,32	0,29
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.226%/VAR 22-21.01.26	1 620 000,00	1 526 610,39	0,22
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	11 190 000,00	11 210 208,69	1,60
USD UBS GROUP AG-REG-S 2.859%/VAR 17-15.08.23	2 000 000,00	1 999 920,00	0,29
Total USD		105 390 076,28	15,03

Total Notes, variabler Zins

105 390 076,28 15,03

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 2.87500% 17-18.04.25	1 500 000,00	1 607 421,34	0,23
EUR CELLNEX TELECOM SAU-REG-S 3.12500% 15-27.07.22	2 000 000,00	2 148 404,73	0,31
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	2 400 000,00	2 515 260,72	0,36
EUR FORTUM OYJ-REG-S 0.87500% 19-27.02.23	2 000 000,00	2 124 781,53	0,30
EUR WIZZ AIR FINANCE CO BV-REG-S 1.35000% 21-19.01.24	1 400 000,00	1 437 495,38	0,20
Total EUR		9 833 363,70	1,40

USD			
USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	2 000 000,00	1 867 768,54	0,27
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	4 000 000,00	4 033 250,00	0,58
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD/NE-REG-S 1.50000% 22-18.01.25	1 000 000,00	959 990,00	0,14
USD AIB GROUP PLC-REG-S 4.75000% 18-12.10.23	3 500 000,00	3 525 205,32	0,50
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.46000% 20-30.06.25	1 000 000,00	945 000,00	0,14
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	3 000 000,00	3 104 850,00	0,44
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.80000% 17-10.01.24	4 000 000,00	4 013 856,76	0,57
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.25000% 17-04.10.24	4 000 000,00	3 950 857,48	0,56

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC STEP-UP 18-31.05.24	1 258 000.00	1 270 882.80	0.18
USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.625000% 21-10.09.24	910 000.00	865 951.67	0.12
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	2 000 000.00	1 962 250.00	0.28
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-144A-SUB 4.25000% 14-19.06.24	2 000 000.00	2 034 891.20	0.29
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	2 000 000.00	1 997 250.00	0.29
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 531 253.85	0.22
USD	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 4.37500% 12-18.06.22	2 000 000.00	2 001 300.00	0.29
USD	TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 19-11.03.24	3 000 000.00	3 013 559.52	0.43
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.45000% 22-13.01.25	1 700 000.00	1 632 855.95	0.23
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	2 000 000.00	1 977 250.00	0.28
Total USD			40 688 223.09	5.81
Total Medium-Term Notes, fester Zins			50 521 586.79	7.21
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR	BECTON DICKINSON AND CO 0.00000% 21-13.08.23	840 000.00	888 751.25	0.13
Total EUR			888 751.25	0.13
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			888 751.25	0.13
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	1 500 000.00	1 663 147.77	0.24
Total EUR			1 663 147.77	0.24
USD				
USD	AIB GROUP PLC-REG-S 4.263%/VAR 19-10.04.25	1 500 000.00	1 493 112.67	0.21
USD	BANK OF AMERICA CORP 0.981%/VAR 20-25.09.25	3 000 000.00	2 814 069.54	0.40
USD	BANK OF AMERICA CORP 0.810%/VAR 20-24.10.24	7 000 000.00	6 750 907.80	0.96
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-144A-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	3 000 000.00	3 045 438.48	0.43
USD	MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.201%/VAR 21-14.10.25	4 000 000.00	3 755 730.80	0.54
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.150%/3M LIBOR+133BP 18-27.03.24	2 530 000.00	2 546 227.93	0.36
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 17-10.04.29	3 000 000.00	2 977 380.00	0.43
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	2 453 000.00	2 457 107.30	0.35
Total USD			25 839 974.52	3.68
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			27 503 122.29	3.92
Anleihen, fester Zins				
CHF				
CHF	KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.02000% 19-18.11.22	4 570 000.00	4 767 140.99	0.68
Total CHF			4 767 140.99	0.68
EUR				
EUR	WIENERBERGER AG-REG-S 2.00000% 18-02.05.24	2 000 000.00	2 147 689.13	0.31
Total EUR			2 147 689.13	0.31
GBP				
GBP	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 3.87500% 15-01.03.23	500 000.00	617 511.72	0.09
Total GBP			617 511.72	0.09
USD				
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.81400% 14-10.02.24	2 500 000.00	2 539 713.40	0.36
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	3 000 000.00	2 745 043.08	0.39
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 19-11.04.24	4 000 000.00	4 021 825.08	0.57
USD	DANONE-REG-S 2.58900% 16-02.11.23	729 000.00	725 994.82	0.10
USD	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.70000% 14-30.05.24	5 000 000.00	4 979 790.35	0.71
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	3 000 000.00	3 038 707.26	0.43
USD	KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	2 000 000.00	2 027 523.76	0.29
USD	LG CHEM LTD-REG-S 3.25000% 19-15.10.24	2 000 000.00	1 991 080.00	0.29
USD	MIZUHO FINANCE GRP CAY 3 LTD-REG-S-SUB 4.60000% 14-27.03.24	5 000 000.00	5 055 860.40	0.72
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	2 000 000.00	2 026 864.70	0.29
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 0.70000% 21-01.08.23	1 000 000.00	973 786.96	0.14
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-144A-SUB 4.43600% 14-02.04.24	1 500 000.00	1 516 707.54	0.22
USD	UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	3 400 000.00	3 450 320.00	0.49
USD	UNILEVER CAPITAL CORP 3.25000% 18-07.03.24	1 500 000.00	1 510 659.60	0.22
Total USD			36 603 876.95	5.22
Total Anleihen, fester Zins			44 136 218.79	6.30
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	233 748.77	0.03
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	3 701 649.84	0.53
USD	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	3 300 000.00	3 126 337.50	0.45
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	2 868 750.00	0.41
USD	SSE PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-16.09.77	2 000 000.00	2 000 000.00	0.29
USD	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	1 910 200.00	0.27
USD	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	3 000 000.00	3 014 568.00	0.43
Total USD			16 855 254.11	2.41
Total Anleihen, variabler Zins			16 855 254.11	2.41

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF MONTREAL-SUB 4.338%/VAR 18-05.10.28	5 000 000.00	5 047 292.15	0.72
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	3 113 707.02	0.44
Total USD		8 160 999.17	1.16
Total Wandelanleihen, variabler Zins		8 160 999.17	1.16
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		555 448 330.39	79.24
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST 4.04000% 18-18.11.24	1 100 000.00	1 106 265.27	0.16
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	4 338 000.00	1 676 203.39	0.24
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	520 000.00	176 108.97	0.02
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	865 000.00	487 423.62	0.07
Total USD		3 446 001.25	0.49
Total Asset Backed Securities, fester Zins		3 446 001.25	0.49
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	4 000 000.00	3 883 074.00	0.56
USD COMM 2015-3BP MORTGAGE TRUST-144A-SUB 3.17800% 15-01.02.35	4 055 000.00	3 927 876.97	0.56
USD COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48	1 000 000.00	981 659.50	0.14
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SEC-144A 3.73450% 18-01.01.31	2 605 000.00	2 601 673.15	0.37
Total USD		11 394 283.62	1.63
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		11 394 283.62	1.63
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A 3.21800% 15-01.04.33	3 750 000.00	3 624 676.88	0.52
USD CITYLINE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 21-01.11.31	1 000 000.00	968 935.30	0.14
USD COMM 2014-CCRE15 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 14-01.02.47	325 000.00	325 537.00	0.04
USD COMMERCIAL MORTGAGE PASS-THR-144A 3.812163%/VAR 13-01.06.46	2 500 000.00	2 503 689.00	0.36
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	984 370.80	0.14
Total USD		8 407 208.98	1.20
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		8 407 208.98	1.20
Notes, fester Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	5 000 000.00	5 051 724.80	0.72
USD BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGH 1.23100% 21-15.12.23	1 500 000.00	1 464 461.67	0.21
USD BANK OF NEW ZEALAND-144A 3.50000% 19-20.02.24	4 885 000.00	4 908 391.92	0.70
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 3.37500% 14-08.10.24	2 000 000.00	1 983 836.26	0.28
USD BERRY GLOBAL INC 0.95000% 21-15.02.24	1 000 000.00	951 388.44	0.14
USD CITADEL LP-REG-S 5.37500% 17-17.01.23	500 000.00	503 259.99	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.45000% 21-15.06.23	1 036 000.00	1 056 458.61	0.15
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES-REG-S 4.50000% 20-20.10.25	3 000 000.00	2 992 813.83	0.43
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24	2 400 000.00	2 343 152.72	0.33
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23	1 000 000.00	993 320.76	0.14
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	750 000.00	756 705.00	0.11
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	1 000 000.00	1 012 240.00	0.14
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 850 000.00	1 863 608.62	0.27
USD NORDEA BANK AB-144A 0.62500% 21-24.05.24	2 400 000.00	2 277 617.81	0.33
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24	3 000 000.00	3 051 660.00	0.44
USD RABOBANK UTRECHT-144A 2.62500% 19-22.07.24	2 000 000.00	1 966 221.84	0.28
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.45000% 21-05.03.24	5 000 000.00	4 791 524.65	0.68
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.75000% 19-01.05.24	500 000.00	504 757.63	0.07
USD SQUARE INC-144A 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00	922 325.00	0.13
USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 3.30000% 19-15.04.24	2 350 000.00	2 351 653.46	0.34
Total USD		41 747 123.01	5.96
Total Notes, fester Zins		41 747 123.01	5.96
Notes, variabler Zins			
USD			
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	2 800 000.00	2 799 744.36	0.40
Total USD		2 799 744.36	0.40
Total Notes, variabler Zins		2 799 744.36	0.40

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ASB BANK LTD-REG-S 3.12500% 19-23.05.24	1 500 000.00	1 497 605.70	0.21
USD BRIGHHOUSE FINANCIAL GLOBAL FUND-REG-S 0.60000% 21-28.06.23	1 200 000.00	1 169 525.35	0.17
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 3.25000% 17-04.10.24	2 700 000.00	2 666 828.80	0.38
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.01700% 14-26.06.24	2 000 000.00	1 991 062.14	0.28
Total USD		7 325 021.99	1.04

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 325 021.99 1.04

Anleihen, variabler Zins

USD

USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	3 700 000.00	3 521 144.59	0.50
Total USD		3 521 144.59	0.50

Total Anleihen, variabler Zins

3 521 144.59 0.50

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

78 640 527.80 11.22

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

Notes, fester Zins

USD

USD ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.20000% 20-13.10.23	2 000 000.00	1 939 346.94	0.28
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 0.65000% 21-11.03.24	5 000 000.00	4 809 034.30	0.69
USD SWEDBANK AB-REG-S 3.35600% 22-04.04.25	1 156 000.00	1 150 220.00	0.16
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL-REG-S 1.15000% 21-07.06.24	585 000.00	553 117.50	0.08
Total USD		8 451 718.74	1.21

Total Notes, fester Zins

8 451 718.74 1.21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD NBN CO LTD-REG-S 0.87500% 21-08.10.24	3 600 000.00	3 394 166.04	0.48
Total USD		3 394 166.04	0.48

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 394 166.04 0.48

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

11 845 884.78 1.69

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 000.00	20 000 000.00	2.85
Total Irland		20 000 000.00	2.85

Total Investment Fonds, open end

20 000 000.00 2.85

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

20 000 000.00 2.85

Total des Wertpapierbestandes

665 934 742.97 95.00

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-140.00	-24 062.50	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	480.00	187 499.52	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		163 437.02	0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

163 437.02 0.02

Total Derivative Instrumente

163 437.02 0.02

Devisenterminkontrakte

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

USD	2 853 931.92	EUR	2 400 000.00	30.6.2022	278 930.89	0.04
USD	994 926.79	EUR	842 500.00	10.8.2022	88 927.41	0.01
USD	1 251 438.37	EUR	1 058 000.00	10.8.2022	113 696.71	0.02
USD	1 266 239.96	EUR	1 060 000.00	10.8.2022	126 347.56	0.02
USD	4 790 082.33	CHF	4 360 000.00	2.9.2022	216 207.97	0.03
USD	1 617 785.05	EUR	1 370 000.00	4.8.2022	145 018.45	0.02
USD	4 985 600.06	CHF	4 584 000.00	2.9.2022	176 737.65	0.03
USD	3 564 690.00	EUR	3 100 000.00	2.9.2022	226 780.50	0.02

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	2 321 542.35	EUR	2 015 000.00	27.2.2023	126 375.97	0.02
USD	2 672 509.20	GBP	2 000 000.00	1.3.2023	142 878.37	0.02
USD	558 398.90	EUR	500 000.00	19.1.2023	15 125.37	0.00
EUR	276 050 800.00	USD	290 969 689.44	2.6.2022	4 749 730.03	0.68
CHF	180 720 300.00	USD	186 079 003.13	2.6.2022	2 456 075.88	0.35
USD	4 767 931.37	CHF	4 707 700.00	2.6.2022	-143 340.86	-0.02
USD	608 432.98	CHF	610 000.00	2.6.2022	-27 944.88	0.00
USD	2 109 845.12	EUR	1 930 000.00	30.5.2023	-4 668.07	0.00
USD	1 660 808.32	EUR	1 516 000.00	30.5.2023	-125.36	0.00
EUR	276 050 800.00	USD	296 714 858.68	1.7.2022	-517 307.28	-0.08
CHF	175 402 600.00	USD	183 031 155.53	1.7.2022	269 394.93	0.04
Total Devisenterminkontrakte					8 438 841.24	1.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 256 878.84	1.89
Andere Aktiva und Passiva					13 183 715.68	1.89
Total des Nettovermögens					700 977 615.75	100.00

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		216 964 860.07	471 435 415.69	424 732 587.49
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		473 963.8470	1 192 139.8470	1 751 380.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20.46	22.72	21.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		20.46	22.72	21.78
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		112 364.2010	138 597.8710	190 416.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.55	164.11	157.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		147.55	164.11	157.53
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		6 949.4140	6 927.4140	5 135.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.95	134.33	128.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.95	134.33	128.77
Klasse I-B-acc²	LU0396367863			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	-
Klasse I-B-dist³	LU2249863197			
Aktien im Umlauf		-	80 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	97.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	97.83	-
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		48 507.5150	58 184.0660	72 351.6110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.11	172.76	165.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		156.11	172.76	165.01
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		3 518 417.3880	5 005 569.8310	5 214 639.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19.02	21.29	20.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19.02	21.29	20.58
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		38 473.5400	47 186.8550	37 732.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.90	119.04	116.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.90	119.04	116.58
Klasse P-mdist⁴	LU0849272793			
Aktien im Umlauf		19 849.6770	79 730.9070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.65	97.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.65	97.55	-
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		547 287.6780	731 658.7800	530 980.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.01	190.46	183.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		171.01	190.46	183.09
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		79 463.8420	106 878.8290	166 858.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.44	115.62	112.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.44	115.62	112.61
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Aktien im Umlauf		63 781.4630	136 633.0200	76 724.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.53	121.91	118.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.53	121.91	118.41
Klasse U-X-acc⁵	LU0396368242			
Aktien im Umlauf		-	8 426.0000	8 536.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	12 902.82	12 323.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	12 902.82	12 323.89

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 7.8.2019 aktiv - reaktiviert am 18.8.2021 und I-B-acc war bis zum 15.11.2021 im Umlauf

³ Für die Periode vom 19.1.2021 bis zum 17.8.2021 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf

⁴ Erste NAV 15.9.2020

⁵ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 9.11.2021 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-9.9%	4.3%	10.4%
Klasse I-A1-acc	USD	-10.1%	4.2%	10.0%
Klasse I-A3-acc	USD	-10.0%	4.3%	10.2%
Klasse I-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-dist ²	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-9.6%	4.7%	10.6%
Klasse P-acc	USD	-10.7%	3.4%	9.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-11.9%	2.1%	5.9%
Klasse P-mdist	USD	-10.7%	-	-
Klasse Q-acc	USD	-10.2%	4.0%	10.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-11.4%	2.7%	6.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-11.0%	3.0%	6.8%
Klasse U-X-acc ³	USD	-	4.7%	10.6%
Benchmark: ⁴				
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index	USD	-10.3%	3.6%	10.0%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	-11.7%	2.2%	6.9%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	-11.5%	2.4%	7.4%

¹ Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 7.8.2019 aktiv - reaktiviert am 18.8.2021 und I-B-acc war bis zum 15.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 19.1.2021 bis zum 17.8.2021 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 9.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiteten sich aus. Dies war zum Teil auf die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der weltweit erhöhten geopolitischen Risiken und der restriktiveren Geldpolitik. Der Markt für US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating beendete den Berichtszeitraum mit einem negativen Gesamtertrag. Dies war auf den Anstieg der Zinssätze und die Ausweitung der Kreditspreads von US-Investment-Grade-Anleihen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries und die Ausweitung der Kreditspreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen beeinträchtigten den Gesamtertrag im Berichtszeitraum. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten am Markt für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums mit 7.5 Jahren tiefer als im Vorjahr. Sowohl die aktive Durationspositionierung als auch das Spreadmanagement trugen positiv zur relativen Performance des Subfonds bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	62.66
Grossbritannien	7.33
Australien	4.81
Kanada	4.45
Norwegen	2.78
Frankreich	2.33
Niederlande	2.16
Japan	2.02
Irland	1.39
Luxemburg	1.23
Guernsey	1.05
Multinational	1.01
Cayman-Inseln	0.60
Bermuda	0.43
Spanien	0.23
Total	94.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	24.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.85
Energie- & Wasserversorgung	5.54
Telekommunikation	4.70
Detailhandel, Warenhäuser	4.43
Verkehr & Transport	3.76
Erdöl	3.72
Länder- & Zentralregierungen	3.30
Computer & Netzwerkausrüster	2.56
Elektronik & Halbleiter	2.56
Versicherungen	2.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.87
Baugewerbe & Baumaterial	1.84
Immobilien	1.74
Tabak & alkoholische Getränke	1.63
Gesundheits- & Sozialwesen	1.63
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.47
Nichteisenmetalle	1.38
Elektrische Geräte & Komponenten	1.24
Anlagefonds	1.23
Bergbau, Kohle & Stahl	1.01
Biotechnologie	0.90
Fahrzeuge	0.80
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.77
Diverse Konsumgüter	0.50
Diverse Dienstleistungen	0.46
Maschinen & Apparate	0.44
Internet, Software & IT-Dienste	0.31
Total	94.48

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	224 144 570.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-19 148 083.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	204 996 487.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 285 613.41
Andere liquide Mittel (Margins)	292 948.68
Forderungen aus Zeichnungen	1 176 558.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 078 527.63
Vorausbezahlte Kosten	45 930.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	456 788.76
Total Aktiva	217 332 853.67
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-103 968.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-81 364.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-135 032.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 282.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 345.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-182 659.99
Total Passiva	-367 993.60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	216 964 860.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 165.21
Zinsen auf Wertpapiere	11 876 421.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	18 120.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	340 425.55
Total Erträge	12 236 132.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 195 815.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-126 076.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 117.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-454.67
Sonstige Aufwendungen	-5.76
Total Aufwendungen	-2 355 469.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 880 663.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	7 878 299.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	757 364.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 038 770.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	24 944.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 621 837.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	14 502 500.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-41 154 333.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-71 687.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	651 702.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 574 318.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-26 071 817.80

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	471 435 415.69
Zeichnungen	60 923 286.40
Rücknahmen	-289 065 246.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-228 141 960.28
Ausbezahlte Dividende	-256 777.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 880 663.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 621 837.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 574 318.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-26 071 817.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	216 964 860.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 192 139.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 713.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-771 889.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	473 963.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	138 597.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 518.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 752.0540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	112 364.2010
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 927.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	675.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-653.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 949.4140
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 440.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 184.0660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 676.5510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 507.5150
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 005 569.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	441 410.4720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 928 562.9150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 518 417.3880
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 186.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	731.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 444.4700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 473.5400
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 730.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 359.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 241.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 849.6770
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	731 658.7800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 136.8090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-279 507.9110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	547 287.6780
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 878.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 505.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 920.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 463.8420

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 633.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 620.9940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-173 472.5510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 781.4630
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 426.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 532.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.23

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.33
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.33
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.33
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.33
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.33
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.33
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.32
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.32
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.31
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.30
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.29
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.28

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 087 600.58	0.96
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.650000% 21-29.10.24	1 000 000.00	937 456.63	0.43
USD AMAZON.COM INC 2.500000% 20-03.06.50	1 540 000.00	1 146 502.85	0.53
USD AMGEN INC 3.150000% 20-21.02.40	830 000.00	683 654.77	0.32
USD ANALOG DEVICES INC 1.700000% 21-01.10.28	1 660 000.00	1 479 637.78	0.68
USD ANHEUSER-BUSCH COS 4.700000% 19-01.02.36	3 500 000.00	3 542 672.70	1.63
USD AON GLOBAL LTD 3.875000% 16-15.12.25	1 000 000.00	1 005 930.90	0.46
USD APPLE INC 1.650000% 20-11.05.30	1 660 000.00	1 446 007.67	0.67
USD APPLE INC 3.450000% 15-09.02.45	3 500 000.00	3 159 422.35	1.46
USD AT&T INC 3.500000% 20-01.06.41	750 000.00	632 652.14	0.29
USD AT&T INC 3.650000% 20-01.06.51	1 000 000.00	831 802.83	0.38
USD AT&T INC 4.350000% 13-15.06.45	1 500 000.00	1 369 829.55	0.63
USD AT&T INC 4.850000% 19-01.03.39	1 000 000.00	1 005 245.90	0.46
USD AT&T INC 5.150000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 029 934.88	0.48
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.450000% 22-11.04.25	1 000 000.00	996 285.56	0.46
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.375000% 14-11.09.24	1 870 000.00	1 892 623.17	0.87
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000000% 20-24.02.50	1 000 000.00	772 054.24	0.36
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.300000% 22-07.04.25	1 500 000.00	1 492 371.35	0.69
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.000000% 21-18.10.24	1 000 000.00	944 515.54	0.44
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.100000% 21-02.12.51	2 000 000.00	1 568 731.66	0.72
USD CCO LLC/CAPITAL 6.384000% 16-23.10.35	1 120 000.00	1 190 387.48	0.55
USD CENTURYLINK INC 6.750000% 13-01.12.23	1 240 000.00	1 269 450.00	0.59
USD CIGNA CORP 2.400000% 20-15.03.30	2 000 000.00	1 767 110.82	0.81
USD CITIGROUP INC 3.700000% 16-12.01.26	5 190 000.00	5 150 839.06	2.37
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.375000% 15-17.03.25	1 660 000.00	1 662 762.44	0.77
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 3.700000% 22-21.02.25	1 000 000.00	995 333.96	0.46
USD CREDIT SUISSE GROUP AG 4.550000% 16-17.04.26	2 280 000.00	2 277 432.40	1.05
USD CVS HEALTH CORP 5.050000% 18-25.03.48	1 500 000.00	1 527 891.83	0.70
USD DEERE & CO 3.900000% 12-09.06.42	1 000 000.00	958 060.55	0.44
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350000% 21-15.07.46	248 000.00	326 804.69	0.15
USD EBAY INC 4.000000% 12-15.07.42	1 660 000.00	1 453 741.97	0.67
USD EPR PROPERTIES 4.950000% 18-15.04.28	1 500 000.00	1 436 586.93	0.66
USD EQT CORP 3.900000% 17-01.10.27	1 000 000.00	963 890.00	0.44
USD EQUINOR ASA 2.875000% 20-06.04.25	2 490 000.00	2 473 747.64	1.14
USD ESTEE LAUDER COS INC 4.375000% 15-15.06.45	830 000.00	811 113.67	0.37
USD EXELON CORP 4.950000% 16-15.06.35	1 450 000.00	1 458 851.55	0.67
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.375000% 20-13.11.25	1 500 000.00	1 435 770.00	0.66
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.000000% 16-06.10.26	1 870 000.00	1 832 538.87	0.85
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.100000% 22-12.01.32	1 500 000.00	1 268 183.42	0.58
USD GEORGIA POWER CO 3.700000% 20-30.01.50	1 660 000.00	1 370 207.83	0.63
USD GILEAD SCIENCES INC 2.600000% 20-01.10.40	1 660 000.00	1 268 339.27	0.58
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.600000% 20-07.02.30	1 000 000.00	881 892.26	0.41
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.800000% 20-15.03.30	1 000 000.00	954 615.11	0.44
USD HCA INC 5.000000% 14-15.03.24	1 870 000.00	1 917 867.06	0.88
USD HCA INC 5.250000% 19-15.06.49	750 000.00	723 242.28	0.33
USD HOME DEPOT INC/THE 4.200000% 13-01.04.43	2 590 000.00	2 525 307.34	1.16
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.375000% 16-23.11.26	1 870 000.00	1 873 714.00	0.86
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.000000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 378 373.59	0.64
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.625000% 16-01.12.27	6 640 000.00	6 483 786.90	2.99
USD KB HOME 7.625000% 15-15.05.23	1 240 000.00	1 257 756.80	0.58
USD KINROSS GOLD CORP 5.950000% 14-15.03.24	2 900 000.00	3 005 523.61	1.39
USD KROGER CO 3.875000% 16-15.10.46	1 000 000.00	860 058.79	0.40
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.450000% 18-08.05.25	2 000 000.00	2 031 366.98	0.94
USD LOWE'S COS INC 2.800000% 21-15.09.41	2 250 000.00	1 744 580.41	0.80
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 3.200000% 21-06.04.41	2 000 000.00	1 635 610.40	0.75
USD MASCO CORP 4.500000% 17-15.05.47	1 200 000.00	1 088 661.60	0.50
USD MERCK & CO INC 3.700000% 15-10.02.45	1 150 000.00	1 055 253.06	0.49
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.193000% 20-25.02.25	2 490 000.00	2 401 104.26	1.11
USD NATWEST GROUP PLC 4.800000% 16-05.04.26	1 660 000.00	1 680 870.16	0.78
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 4.100000% 19-15.05.49	1 660 000.00	1 526 287.45	0.70
USD NVIDIA CORP 2.850000% 20-01.04.30	830 000.00	776 653.46	0.36
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.300000% 20-01.06.30	1 660 000.00	1 454 570.20	0.67
USD PEPSICO INC 2.625000% 21-21.10.41	1 660 000.00	1 355 188.26	0.63
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935000% 18-07.12.49	1 986 000.00	1 786 018.49	0.82
USD PUBLIC STORAGE 3.094000% 17-15.09.27	1 500 000.00	1 451 533.35	0.67
USD QUALCOMM INC 4.300000% 17-20.05.47	250 000.00	246 035.89	0.11
USD QUANTA SERVICES INC 3.050000% 21-01.10.41	1 500 000.00	1 105 297.83	0.51
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.750000% 16-21.07.26	1 000 000.00	974 964.37	0.45
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.000000% 17-15.03.27	1 450 000.00	1 494 724.54	0.69
USD SALESFORCE.COM INC 2.700000% 21-15.07.41	830 000.00	663 194.08	0.31
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.500000% 17-01.06.47	1 250 000.00	1 200 389.20	0.55
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 4.500000% 15-15.03.45	1 000 000.00	918 700.12	0.42
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.696000% 19-16.07.24	2 000 000.00	1 973 115.40	0.91
USD TARGET CORP 1.950000% 22-15.01.27	2 000 000.00	1 889 191.94	0.87
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.520000% 19-01.03.49	500 000.00	493 650.86	0.23
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.127000% 20-29.05.50	1 000 000.00	804 633.70	0.37
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.875000% 15-15.06.24	1 500 000.00	1 531 465.65	0.71
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.950000% 12-15.10.42	956 000.00	887 561.88	0.41
USD VICI PROPERTIES LP 5.625000% 22-15.05.52	900 000.00	881 361.00	0.41
USD VODAFONE GROUP PLC 4.875000% 19-19.06.49	1 000 000.00	962 528.70	0.44
USD WALT DISNEY CO 2.750000% 19-01.09.49	1 800 000.00	1 361 079.85	0.63
Total USD		120 161 708.26	55.38
Total Notes, fester Zins		120 161 708.26	55.38

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	1 500 000.00	1 489 794.09	0.68
USD	CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	1 000 000.00	879 647.78	0.40
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	1 000 000.00	821 445.36	0.38
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 070 000.00	1 945 227.32	0.90
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	1 000 000.00	862 330.62	0.40
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 000 000.00	828 077.70	0.38
Total USD			6 826 522.87	3.14

Total Notes, variabler Zins

6 826 522.87 3.14

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 21-03.11.31	830 000.00	710 228.85	0.33
Total USD			710 228.85	0.33

Total Medium-Term Notes, fester Zins

710 228.85 0.33

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	2 000 000.00	1 965 098.24	0.90
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	4 500 000.00	3 964 753.58	1.83
USD	MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	3 000 000.00	2 857 528.86	1.32
USD	MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	1 240 000.00	1 208 564.29	0.56
Total USD			9 995 944.97	4.61

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

9 995 944.97 4.61

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 040 000.00	880 853.28	0.40
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 240 000.00	1 219 624.58	0.56
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	765 000.00	878 858.72	0.40
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	1 660 000.00	1 578 128.09	0.73
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 295 970.19	0.60
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	830 000.00	775 243.27	0.36
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	2 000 000.00	1 598 236.00	0.74
Total USD			8 226 914.13	3.79

Total Anleihen, fester Zins

8 226 914.13 3.79

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 870 181.34	0.86
Total USD			1 870 181.34	0.86

Total Anleihen, variabler Zins

1 870 181.34 0.86

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32	4 000 000.00	3 666 250.00	1.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 22-31.03.24	3 500 000.00	3 486 328.30	1.61
Total USD			7 152 578.30	3.30

Total Treasury-Notes, fester Zins

7 152 578.30 3.30

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

154 944 078.72 71.41

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	2 675 000.00	2 620 461.83	1.21
USD	AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	1 000 000.00	931 912.65	0.43
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	1 500 000.00	1 229 965.24	0.57
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	1 750 000.00	1 732 545.26	0.80
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 674 273.23	1.23
USD	EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	857 000.00	800 113.92	0.37
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 240 000.00	1 248 995.86	0.58
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 070 000.00	2 072 490.89	0.95
USD	LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	1 750 000.00	1 591 967.25	0.73
USD	SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	1 750 000.00	1 524 001.15	0.70
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	2 000 000.00	1 958 971.80	0.90
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	1 400 000.00	1 353 613.53	0.62
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00	946 498.14	0.44
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	1 500 000.00	1 451 491.20	0.67
Total USD			22 137 301.95	10.20

Total Notes, fester Zins

22 137 301.95 10.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	1 400 000.00	1 244 155.23	0.57
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	1 250 000.00	1 241 075.66	0.57
Total USD		2 485 230.89	1.14
Total Notes, variabler Zins		2 485 230.89	1.14
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	1 500 000.00	1 375 095.00	0.63
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	1 250 000.00	1 160 768.75	0.54
Total USD		2 535 863.75	1.17
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 535 863.75	1.17
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 240 000.00	1 252 113.93	0.58
Total USD		1 252 113.93	0.58
Total Anleihen, fester Zins		1 252 113.93	0.58
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		28 410 510.52	13.09
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	1 500 000.00	1 297 365.00	0.60
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	1 000 000.00	1 004 206.50	0.46
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 4.55000% 21-15.05.32	1 660 000.00	1 669 444.57	0.77
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	2 070 000.00	2 183 663.69	1.01
Total USD		6 154 679.76	2.84
Total Notes, fester Zins		6 154 679.76	2.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 154 679.76	2.84
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	1 000 000.00	945 470.68	0.43
USD COMCAST CORP-144A 2.88700% 21-01.11.51	5 337 000.00	4 049 626.05	1.87
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	1 000 000.00	880 438.23	0.41
USD MAGALLANES INC-144A 5.05000% 22-15.03.42	2 000 000.00	1 807 742.96	0.83
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	2 070 000.00	1 833 918.03	0.84
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	1 000 000.00	945 500.00	0.44
Total USD		10 462 695.95	4.82
Total Notes, fester Zins		10 462 695.95	4.82
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	2 500 000.00	2 357 059.75	1.09
Total USD		2 357 059.75	1.09
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 357 059.75	1.09
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		12 819 755.70	5.91
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	270.00	2 667 462.30	1.23
Total Luxemburg		2 667 462.30	1.23
Total Investment Fonds, open end		2 667 462.30	1.23
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 667 462.30	1.23
Total des Wertpapierbestandes		204 996 487.00	94.48

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	25.00	7 546.88	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	30.00	-107 812.50	-0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-33.00	18 046.88	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	24.00	-21 750.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-103 968.74	-0.05
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-103 968.74	-0.05
Total Derivative Instrumente			-103 968.74	-0.05

Devisenterminkontrakte

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

EUR	6 536 600.00	USD	6 910 813.16	13.6.2022	94 360.23	0.04
CHF	12 246 600.00	USD	12 403 278.21	13.6.2022	378 576.40	0.18
EUR	116 900.00	USD	121 829.53	13.6.2022	3 450.40	0.00
USD	522 178.29	CHF	519 100.00	13.6.2022	-19 609.69	-0.01
EUR	130 200.00	USD	139 710.16	13.6.2022	-176.83	0.00
CHF	234 400.00	USD	244 456.53	13.6.2022	188.25	0.00
Total Devisenterminkontrakte					456 788.76	0.21

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	8 578 562.09	3.95
Andere Aktiva und Passiva	3 036 990.96	1.41
Total des Nettovermögens	216 964 860.07	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		617 826 495.66	1 416 618 042.26	1 032 935 408.27
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		332 988.2680	367 127.2680	458 803.7680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		335.36	351.70	311.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		333.31	351.70	311.96
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		101 896.9970	232 057.9190	349 734.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		165.10	173.32	153.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.09	173.32	153.89
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		210 270.7490	313 525.4260	197 567.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.91	184.68	163.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		175.83	184.68	163.07
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU1023284349			
Aktien im Umlauf		122 237.4850	232 929.4170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.64	110.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.00	110.14	-
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		27 248.8850	50 712.4560	47 282.2030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		178.19	185.90	164.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.10	185.90	164.04
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		252 015.1840	235 648.8920	219 742.0300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.06	112.99	100.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.41	112.99	100.93
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		109 400.0000	115 100.2590	13 000.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.77	117.58	104.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.09	117.58	104.84
Klasse K-X-acc	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	132 177.7600	119 862.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.81	113.56	100.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.15	113.56	100.25
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		105 945.9090	99 608.5830	90 678.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.63	85.98	81.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.16	85.98	81.54
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		200 848.6960	227 041.7970	256 026.4060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		312.83	330.63	295.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		310.92	330.63	295.58
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		105 239.9330	118 748.9590	136 441.1120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.73	141.97	128.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		131.92	141.97	128.55
Klasse P-mdist	LU0459103858			
Aktien im Umlauf		1 211 245.2320	1 363 641.5960	1 137 564.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.93	83.71	79.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		74.47	83.71	79.68
Klasse (ZAR hedged) P-mdist³	LU2185883449			
Aktien im Umlauf		-	16 247.5270	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		-	1 026.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR ¹		-	1 026.58	-
Klasse Q-6%-mdist	LU1240777455			
Aktien im Umlauf		19 305.6470	40 267.0040	9 594.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.16	101.73	95.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.60	101.73	95.97
Klasse Q-acc	LU0396369646			
Aktien im Umlauf		79 866.6760	107 842.2980	98 333.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.13	138.90	123.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.32	138.90	123.50
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777299			
Aktien im Umlauf		121 047.4170	132 746.1170	150 824.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.30	121.61	109.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.60	121.61	109.51

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1004768518			
Aktien im Umlauf		13 509.7430	16 541.0130	16 827.3040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.92	125.06	112.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.20	125.06	112.42
Klasse Q-mdist	LU1240777539			
Aktien im Umlauf		60 408.4800	83 696.0340	61 346.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.21	98.03	92.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.67	98.03	92.80
Klasse U-X-acc	LU0396371030			
Aktien im Umlauf		7 227.1050	37 048.9790	27 250.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20 761.47	21 659.74	19 112.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		20 634.83	21 659.74	19 112.37
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734875			
Aktien im Umlauf		2 835.0000	1 893.0000	902.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 444.75	10 275.57	9 477.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 387.14	10 275.57	9 477.03

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2020

³ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf.

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-5.2%	12.7%	0.6%
Klasse I-A1-acc	USD	-4.7%	12.6%	0.5%
Klasse I-B-acc	USD	-4.2%	13.3%	1.1%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-5.0%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-4.1%	13.3%	1.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-5.2%	11.9%	-1.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-4.9%	12.2%	-1.3%
Klasse K-X-acc	USD	-4.8%	13.3%	1.1%
Klasse P-6%-mdist	USD	-6.0%	11.9%	-0.2%
Klasse P-acc	USD	-6.0%	11.9%	-0.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-7.1%	10.4%	-3.1%
Klasse P-mdist	USD	-6.0%	11.9%	-0.2%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist ¹	ZAR	-	-	-
Klasse Q-6%-mdist	USD	-5.5%	12.5%	0.4%
Klasse Q-acc	USD	-5.5%	12.5%	0.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-6.6%	11.0%	-2.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-6.3%	11.2%	-2.1%
Klasse Q-mdist	USD	-5.5%	12.5%	0.4%
Klasse U-X-acc	USD	-4.1%	13.3%	1.1%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	-4.1%	13.3%	1.1%
Benchmark: ²				
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index	USD	-4.9%	15.0%	0.4%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged EUR)	EUR	-6.1%	13.5%	-2.2%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged CHF)	CHF	-6.3%	13.3%	-2.6%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged ZAR)	ZAR	-	15.0%	0.4%

¹ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Hochzinsanleihen weiteten sich aus. Dies war zum Teil auf die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der weltweit erhöhten geopolitischen Risiken und der restriktiveren Geldpolitik. Der US-Hochzinsmarkt beendete den Berichtszeitraum mit einem negativen Gesamtertrag. Dies war auf den Anstieg der Zinssätze und die Ausweitung der Kreditspreads von US-Hochzinsanleihen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries und die Ausweitung der Kreditspreads von Hochzins-Unternehmensanleihen beeinträchtigten den Gesamtertrag im Berichtszeitraum. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten am US-Hochzinsmarkt. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 4.0 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	76.39
Luxemburg	5.89
Kanada	4.06
Grossbritannien	2.94
Frankreich	1.67
Dänemark	1.24
Irland	1.20
Italien	0.58
Niederlande	0.57
Cayman-Inseln	0.44
Panama	0.41
Liberia	0.38
Belgien	0.34
China	0.30
Griechenland	0.23
Australien	0.14
Marshall Inseln	0.11
Total	96.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.40
Erdöl	8.80
Telekommunikation	8.07
Gesundheits- & Sozialwesen	7.54
Gastgewerbe & Freizeit	4.75
Baugewerbe & Baumaterial	4.33
Diverse Dienstleistungen	4.26
Verkehr & Transport	3.29
Banken & Kreditinstitute	2.52
Anlagefonds	2.39
Bergbau, Kohle & Stahl	2.38
Energie- & Wasserversorgung	2.24
Elektrische Geräte & Komponenten	2.06
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.62
Maschinen & Apparate	1.46
Internet, Software & IT-Dienste	1.27
Immobilien	1.18
Detailhandel, Warenhäuser	1.07
Fahrzeuge	1.05
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.00
Chemie	0.99
Nichteisenmetalle	0.97
Elektronik & Halbleiter	0.74
Verpackungsindustrie	0.37
Computer & Netzwerkausrüster	0.34
Diverse Konsumgüter	0.32
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.28
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.27
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.27
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.22
Umwelt & Recycling	0.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Total	96.89

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	646 966 814.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-48 374 929.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	598 591 885.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 331 550.47*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 134 174.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 472 270.67
Forderungen aus Zeichnungen	1 811 717.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 535 140.46
Vorausbezahlte Kosten	65 838.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 627 558.64
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	252 019.11
Total Aktiva	641 822 154.75
Passiva	
Kontokorrentkredit	-604.05
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 246.82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 605 201.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-270 410.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 207.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 983.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-377 601.38
Total Passiva	-23 995 659.09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	617 826 495.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	80 137.54
Zinsen auf Wertpapiere	49 045 610.98
Dividenden	2 001.86
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 051 599.22
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	110 473.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 516 945.68
Total Erträge	51 806 768.99
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-772 967.09
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 771 685.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-181 586.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-88 012.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 134.56
Total Aufwendungen	-4 826 386.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	46 980 382.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 525 319.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	3 224 029.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 598 252.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 632 025.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-234 264.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-436 912.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	847 893.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	47 828 275.70
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-79 929 988.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	46 446.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	132 351.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 030 727.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 235 105.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-78 955 568.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 127 292.55

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 150 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 416 618 042.26
Zeichnungen	130 937 512.74
Rücknahmen	-890 626 427.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-759 688 914.59
Ausbezahlte Dividende	-7 975 339.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	46 980 382.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	847 893.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-78 955 568.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 127 292.55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	617 826 495.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	367 127.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 034.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 173.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	332 988.2680
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 057.9190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 169.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176 330.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 896.9970
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	313 525.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 515.7080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-199 770.3850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	210 270.7490
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 929.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140 504.3060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251 196.2380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	122 237.4850
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 712.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 885.9820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 349.5530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 248.8850
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	235 648.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 992.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 625.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	252 015.1840
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 100.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 300.2590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 400.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 177.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 177.7600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 000.0000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 608.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 389.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 051.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 945.9090
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	227 041.7970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 926.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 119.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	200 848.6960
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 748.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 667.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 176.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 239.9330
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 363 641.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 168.8370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-259 565.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 211 245.2320

Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 247.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	161.8040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 409.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 267.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 219.0290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 180.3860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 305.6470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 842.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 799.3030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 774.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 866.6760
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 746.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 996.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 694.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 047.4170
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 541.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 603.8690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 635.1390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 509.7430
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 696.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 511.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 798.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 408.4800
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 048.9790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 662.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 483.8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 227.1050
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 893.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 204.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-262.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 835.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.42
P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.43
P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.43
P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.43
P-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.42
P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.42
P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.41
P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.42
P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.41
P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.40
P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.39
P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.38
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.38
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.39
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.38
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.39
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.38
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.38
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.37
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.38
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.37
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.36
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.36
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.34
(ZAR hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	ZAR	8.92
(ZAR hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	ZAR	8.98
(ZAR hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	ZAR	8.95
(ZAR hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	ZAR	8.96
Q-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.50
Q-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.51
Q-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.50

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.49
Q-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.48
Q-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.48
Q-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.47
Q-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.45
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.45
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.45
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.45
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.45
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.45
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.45
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.44
Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.45
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.43
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.43
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.42
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.41
U-X-UKdist-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	194.30
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	11.39
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	9.68
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	38.85
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	36.31
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	37.14
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	51.20
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	39.69

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	1 398 111.00	1 181 331.70	0.19
EUR	BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	1 725 000.00	1 746 437.71	0.28
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 560 000.00	4 836 050.99	0.79
EUR	HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	1 980 000.00	2 114 711.78	0.34
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	3 910 000.00	3 531 045.57	0.57
Total EUR			13 409 577.75	2.17

USD

USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	471 000.00	491 629.93	0.08
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 154 000.00	1 045 518.23	0.17
USD	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00000% 20-15.02.28	777 000.00	649 183.50	0.11
USD	ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.12500% 21-15.07.29	1 242 000.00	1 084 110.75	0.18
USD	ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	2 455 000.00	2 458 486.10	0.40
USD	APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2 330 000.00	2 173 820.10	0.35
USD	ARCONIC INC 6.75000% 98-15.01.28	1 347 000.00	1 434 555.00	0.23
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	215 000.00	199 947.85	0.03
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.37500% 21-01.03.29	836 000.00	764 940.00	0.12
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.50000% 20-15.01.26	2 715 000.00	2 709 244.20	0.44
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27	1 145 000.00	1 044 455.26	0.17
USD	BUCKEY PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	845 000.00	658 931.65	0.11
USD	BUCKEY PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	595 000.00	499 050.87	0.07
USD	CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	2 694 000.00	2 505 608.58	0.41
USD	COMMERCIAL METALS CO 4.12500% 22-15.01.30	760 000.00	690 263.97	0.11
USD	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 5.62500% 21-15.10.28	2 600 000.00	2 379 000.00	0.38
USD	DANA INC 4.25000% 21-01.09.30	930 000.00	810 546.15	0.13
USD	DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	825 000.00	798 979.50	0.13
USD	DANAOS CORP-144A 8.50000% 21-01.03.28	1 380 000.00	1 433 944.20	0.23
USD	DANAOS CORP-REG-S 8.50000% 21-01.03.28	671 000.00	697 229.39	0.11
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	4 714 000.00	4 382 452.60	0.71
USD	EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.30	2 932 000.00	3 255 047.76	0.53
USD	FIRSTENERGY CORP 4.85000% 17-15.07.47	1 084 000.00	1 007 144.40	0.16
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	3 961 000.00	3 959 653.26	0.64
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	2 135 000.00	2 022 912.50	0.33
USD	GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	2 975 000.00	2 934 510.25	0.47
USD	ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	2 030 000.00	2 040 462.68	0.33
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 600 000.00	1 648 560.00	0.27
USD	ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-REG-S 9.00000% 21-15.07.26	3 335 000.00	3 360 012.50	0.54
USD	KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	2 025 000.00	2 142 389.25	0.35
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	2 760 000.00	2 711 617.20	0.44
USD	MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	185 000.00	186 387.50	0.03
USD	MURPHY OIL CORP 7.05000% 99-01.05.29	2 296 000.00	2 364 880.00	0.38
USD	NAVIENT CORP 4.87500% 21-15.03.28	2 447 000.00	2 149 297.98	0.35
USD	NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	2 835 000.00	2 608 200.00	0.42
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	4 072 000.00	4 038 568.88	0.65
USD	NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	175 000.00	158 754.75	0.03
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.50000% 20-15.07.27	5 494 000.00	6 373 040.00	1.03
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.87500% 20-01.09.25	2 085 000.00	2 178 533.10	0.35
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.37500% 20-01.09.28	4 125 000.00	4 457 021.25	0.72
USD	OCEANEERING INTERNATIONAL INC 4.65000% 14-15.11.24	3 743 000.00	3 675 513.71	0.59
USD	PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	1 265 000.00	1 195 374.40	0.19
USD	PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	3 404 000.00	2 979 282.92	0.48
USD	RENEWABLE ENERGY GROUP INC-144A 5.87500% 21-01.06.28	1 662 000.00	1 765 658.94	0.29
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 267 000.00	1 159 305.00	0.19
USD	SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	2 230 000.00	2 146 375.00	0.35
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.37500% 20-15.09.28	925 000.00	1 013 605.75	0.16
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-15.03.30	2 289 000.00	2 317 612.50	0.38
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 374 000.00	2 412 743.68	0.39
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 529 280.00	0.41
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	992 000.00	1 002 065.31	0.16
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	400 000.00	369 621.76	0.06
USD	SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	2 382 000.00	2 636 302.32	0.43
USD	TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	1 425 000.00	1 364 423.25	0.22
USD	TRANSDIGM INC-SUB 6.37500% 17-15.06.26	1 618 000.00	1 601 820.00	0.26
USD	TRANSDIGM INC-SUB 7.50000% 19-15.03.27	1 740 000.00	1 770 450.00	0.29
USD	TRI POINTE GROUP INC 5.70000% 20-15.06.28	448 000.00	426 904.81	0.07
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	380 000.00	357 245.60	0.06
USD	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 820 000.00	2 588 196.00	0.42
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	715 000.00	661 211.70	0.11
USD	ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00	960 648.24	0.16
Total USD			113 402 531.98	18.36

Total Notes, fester Zins

126 812 109.73

20.53

Notes, variabler Zins

USD

USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	1 665 000.00	1 789 875.00	0.29
Total USD			1 789 875.00	0.29

Total Notes, variabler Zins

1 789 875.00

0.29

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.125000% 21-15.11.26	1 910 000.00	1 885 412.34	0.31
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.250000% 19-02.10.25	1 650 479.00	1 648 730.52	0.27
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.500000% 20-15.02.25	2 455 000.00	2 498 422.81	0.40
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.250000% 21-01.02.26	1 750 000.00	1 835 172.83	0.30
Total EUR		7 867 738.50	1.28
GBP			
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.250000% 19-31.07.27	2 800 000.00	3 419 460.08	0.55
Total GBP		3 419 460.08	0.55
USD			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.750000% 21-15.08.29	1 637 000.00	1 465 115.00	0.24
USD ARCONIC INC 5.900000% 07-01.02.27	1 000 000.00	1 056 795.00	0.17
USD CHEMOURS CO/THE 5.375000% 17-15.05.27	434 000.00	430 745.00	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.750000% 18-17.01.23	2 100 000.00	1 853 250.00	0.30
USD FORD MOTOR CO 6.625000% 98-01.10.28	1 595 000.00	1 663 242.07	0.27
USD FORD MOTOR CO 7.450000% 99-16.07.31	1 330 000.00	1 483 487.99	0.24
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-144A 3.375000% 21-15.01.26	2 725 000.00	2 520 270.75	0.41
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.875000% 98-15.11.28	4 884 000.00	5 525 171.52	0.89
Total USD		15 998 077.33	2.59
Total Anleihen, fester Zins		27 285 275.91	4.42
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 730 000.00	1 723 534.12	0.28
Total EUR		1 723 534.12	0.28
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	2 176 000.00	2 208 078.46	0.35
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 886 000.00	1 847 033.90	0.30
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 015 000.00	999 424.48	0.16
Total USD		5 054 536.84	0.81
Total Anleihen, variabler Zins		6 778 070.96	1.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		162 665 331.60	26.33
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Vereinigte Staaten			
USD CITIGROUP INC 5.95%-FR SUB PERP USD1000'A'	2 703 000.00	2 705 432.70	0.44
Total Vereinigte Staaten		2 705 432.70	0.44
Total Aktien		2 705 432.70	0.44
Notes, fester Zins			
USD			
USD ACADEMY LTD-144A 6.000000% 20-15.11.27	2 337 000.00	2 161 725.00	0.35
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.000000% 20-15.04.29	2 682 000.00	2 603 583.79	0.42
USD AFFINITY GAMING-144A 6.875000% 20-15.12.27	4 861 000.00	4 321 657.41	0.70
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.625000% 21-01.05.28	1 796 000.00	1 532 374.80	0.25
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.875000% 19-01.06.29	1 679 000.00	1 682 358.00	0.27
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.000000% 19-15.01.28	1 310 000.00	1 232 172.90	0.20
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRAC SUPPLY-144A 3.875000% 21-15.11.29	1 487 000.00	1 322 983.90	0.21
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.625000% 19-01.07.27	876 000.00	843 150.00	0.14
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.625000% 19-15.05.30	559 000.00	503 100.00	0.08
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 5.375000% 21-01.03.30	743 000.00	753 572.89	0.12
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.625000% 21-01.02.29	2 893 000.00	3 135 867.35	0.51
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.875000% 19-01.04.27	2 158 000.00	2 139 721.74	0.35
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.250000% 19-01.04.28	722 000.00	703 950.00	0.11
USD ARCONIC ROLLED PRODUCTS CORP-144A 6.125000% 20-15.02.28	3 574 000.00	3 504 126.76	0.57
USD ARCOSA INC-144A 4.375000% 21-15.04.29	2 519 000.00	2 293 246.99	0.37
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.000000% 18-01.11.26	1 322 000.00	1 324 577.90	0.21
USD ASGN INC-144A 4.625000% 19-15.05.28	3 364 000.00	3 149 545.00	0.51
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 4.625000% 20-15.07.28	3 360 000.00	3 271 060.80	0.53
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.750000% 19-15.07.27	3 585 000.00	3 471 355.50	0.56
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.250000% 20-15.02.29	885 000.00	550 018.65	0.09
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.125000% 22-01.02.27	1 500 000.00	1 368 465.00	0.22
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.500000% 19-15.11.26	1 054 000.00	1 022 380.00	0.17
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.125000% 21-15.05.29	2 161 000.00	1 904 150.18	0.31
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.625000% 20-31.01.29	2 351 000.00	2 361 427.20	0.38
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.625000% 20-15.12.25	3 282 000.00	3 314 820.00	0.54
USD BOMBARDIER INC-144A 7.500000% 15-15.03.25	1 550 000.00	1 489 117.08	0.24
USD BOMBARDIER INC-144A 7.500000% 17-01.12.24	2 941 000.00	2 852 770.00	0.46
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.875000% 20-01.09.28	763 000.00	713 478.23	0.12
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 4.000000% 21-01.07.29	2 755 000.00	2 607 071.35	0.42
USD BOXER PARENT CO INC-144A 7.125000% 20-02.10.25	1 300 000.00	1 273 272.00	0.21
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.500000% 20-01.03.28	1 580 000.00	1 470 945.90	0.24
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.000000% 20-01.03.30	1 598 000.00	1 498 637.83	0.24
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.250000% 20-01.07.25	988 000.00	1 000 844.00	0.16
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.125000% 20-01.07.27	5 534 000.00	5 629 184.80	0.91
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.125000% 21-01.02.26	3 719 000.00	3 811 975.00	0.62
USD CALPINE CORP-144A 5.125000% 19-15.03.28	1 982 000.00	1 849 701.50	0.30
USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.750000% 20-01.02.28	1 750 000.00	1 697 500.00	0.27
USD CARNIVAL CORP-144A 5.750000% 21-01.03.27	2 700 000.00	2 373 705.00	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 668 000.00	2 254 460.00	0.36
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 650 000.00	1 455 630.00	0.24
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	530 000.00	530 477.00	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	2 663 000.00	2 586 811.57	0.42
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	4 615 000.00	4 257 337.50	0.69
USD CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	1 450 000.00	1 422 377.50	0.23
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	3 135 000.00	3 089 667.90	0.50
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 735 000.00	1 738 504.70	0.28
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	2 478 000.00	2 936 061.40	0.31
USD CHURCHILL DOWNS INC-144A 5.50000% 19-01.04.27	1 740 000.00	1 740 217.50	0.28
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	1 891 000.00	1 795 750.33	0.29
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 537 000.00	1 382 427.54	0.22
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	3 365 000.00	3 213 575.00	0.52
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	2 382 000.00	2 378 653.29	0.39
USD CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC-144A 6.50000% 20-01.10.28	1 892 000.00	1 640 591.04	0.27
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 135 000.00	1 088 238.02	0.18
USD COVERT MERGECO INC 4.87500% 21-01.12.29	2 620 000.00	2 304 827.10	0.37
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 100 000.00	1 045 000.00	0.17
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 325 000.00	1 232 382.50	0.20
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	2 954 040.00	0.48
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	2 771 000.00	2 407 306.25	0.39
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 892 000.00	1 955 079.28	0.32
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	2 867 000.00	2 809 660.00	0.45
USD DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	2 975 000.00	2 730 484.75	0.44
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 240 000.00	1 094 300.00	0.18
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	852 000.00	720 404.34	0.12
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 164 000.00	1 164 000.00	0.19
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	4 704 000.00	4 692 240.00	0.76
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.50000% 19-15.09.27	935 000.00	897 600.00	0.15
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	1 994 000.00	1 827 820.04	0.30
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	5 473 000.00	4 705 138.10	0.76
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	3 894 000.00	3 816 120.00	0.62
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	1 852 000.00	1 832 278.72	0.26
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	1 199 000.00	1 127 341.52	0.18
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 4.62500% 20-15.02.27	2 568 000.00	2 310 601.63	0.37
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	1 271 000.00	1 235 983.95	0.20
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 863 000.00	1 788 480.00	0.29
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	4 235 000.00	4 246 095.70	0.69
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 487 000.00	1 354 623.54	0.22
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 4.75000% 19-15.07.27	239 000.00	231 942.33	0.04
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	535 000.00	496 956.15	0.08
USD GRAY ESCROW II INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	2 437 000.00	2 219 412.46	0.36
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	1 690 000.00	1 665 444.30	0.27
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP-144A 5.25000% 21-01.06.29	3 280 000.00	3 083 200.00	0.50
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	1 612 000.00	1 468 129.00	0.24
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	1 725 000.00	1 703 239.13	0.28
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30	485 000.00	471 662.50	0.08
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 065 000.00	1 072 987.50	0.17
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	3 804 000.00	3 726 816.84	0.60
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	1 438 000.00	1 337 311.24	0.22
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	1 692 000.00	1 590 268.50	0.26
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY E-144A 6.37500% 22-15.04.27	485 000.00	484 432.55	0.08
USD HOWARD HUGHES CORP-144A 5.37500% 20-01.08.28	1 473 000.00	1 435 070.25	0.23
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 895 000.00	1 867 351.95	0.30
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 22-15.02.29	3 421 000.00	3 158 164.57	0.51
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	3 565 000.00	3 306 537.50	0.54
USD L BRANDS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30	3 478 000.00	3 471 791.77	0.56
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	669 000.00	640 567.50	0.10
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	1 773 000.00	1 786 297.50	0.29
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 5.12500% 21-15.07.29	2 582 000.00	2 348 974.50	0.38
USD LEGENDS HOSPITALITY HOLDING CO LLC-144A 5.00000% 21-01.02.26	896 000.00	838 086.96	0.14
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.25000% 20-01.07.28	3 261 000.00	2 861 527.49	0.46
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	4 465 000.00	4 160 665.60	0.67
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	1 640 000.00	1 671 225.60	0.27
USD LOGAN MERGER SUB INC-144A 5.50000% 20-01.09.27	2 258 000.00	1 807 734.55	0.29
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 5.25000% 19-15.12.27	462 000.00	426 349.77	0.07
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	1 603 000.00	1 648 836.55	0.27
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	962 000.00	865 800.00	0.14
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	3 490 000.00	3 563 122.93	0.58
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.00000% 20-15.01.27	1 416 000.00	1 373 378.40	0.22
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28	1 864 000.00	1 759 187.28	0.28
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	161 000.00	144 127.76	0.02
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	1 770 000.00	1 578 344.40	0.26
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	2 817 000.00	2 542 342.50	0.41
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 9.75000% 20-15.07.28	198 000.00	189 903.27	0.03
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	711 000.00	670 117.50	0.11
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	1 381 000.00	1 377 588.93	0.22
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	1 098 000.00	1 086 963.80	0.18
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 5.62500% 20-01.10.28	2 103 000.00	2 084 304.33	0.34
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	4 930 000.00	4 795 263.10	0.78
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	3 482 000.00	3 303 547.50	0.53
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	744 000.00	725 578.56	0.12
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	986 000.00	867 680.00	0.14
USD OCCIDENTAL PETROLEUM C CORP 6.45000% 19-15.09.36	1 698 000.00	1 899 501.66	0.31
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	2 613 000.00	2 505 292.14	0.41
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	1 055 000.00	1 014 250.62	0.16
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	920 000.00	907 129.20	0.15
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	1 219 000.00	1 188 768.80	0.19
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	1 972 000.00	1 952 280.00	0.32
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	1 294 000.00	1 272 700.76	0.21
USD PETSMAST FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	1 661 000.00	1 528 120.00	0.25
USD PM GENERAL PURCHASER LLC-144A 9.50000% 20-01.10.28	3 420 000.00	2 871 926.87	0.46
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	2 000 000.00	1 978 040.00	0.32
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 3.62500% 20-01.03.29	1 220 000.00	1 056 077.75	0.17
USD QUINTILES IMS INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	1 700 000.00	1 695 092.34	0.27
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 4.50000% 20-15.09.26	711 000.00	659 089.89	0.11

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 6.50000% 20-15.09.28	3 176 000.00	2 639 541.84	0.43
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	1 398 000.00	1 425 960.00	0.23
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	4 014 000.00	4 004 245.98	0.65
USD SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 4.00000% 21-15.04.29	2 682 000.00	2 554 605.00	0.41
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	1 929 000.00	1 855 003.56	0.30
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	755 000.00	680 443.75	0.11
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	3 727 000.00	3 456 233.45	0.56
USD SQUARE INC-144A 3.50000% 21-01.06.31	417 000.00	357 577.50	0.06
USD SRM ESCROW ISSUER LLC-144A 6.00000% 20-01.11.28	1 806 000.00	1 686 153.84	0.27
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	1 215 000.00	1 147 269.73	0.19
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	790 000.00	788 230.40	0.13
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.12500% 19-01.11.27	3 696 000.00	3 667 836.48	0.59
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	2 593 000.00	2 494 997.56	0.40
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	5 071 000.00	4 950 284.84	0.80
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	3 337 000.00	3 161 807.50	0.51
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	2 385 000.00	2 417 078.01	0.39
USD TRANSDIGM UK HOLDINGS PLC-SUB 6.87500% 19-15.05.26	1 715 000.00	1 732 150.00	0.28
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	693 000.00	690 487.88	0.11
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	1 727 000.00	1 584 522.50	0.26
USD TUBE CITY IMS CORP-144A 6.25000% 21-15.04.29	2 885 000.00	2 306 546.62	0.37
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 7.50000% 19-15.09.27	765 000.00	786 856.05	0.13
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 4.50000% 21-15.08.29	976 000.00	882 108.80	0.14
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	1 295 000.00	1 253 120.74	0.20
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 631 000.00	1 648 125.50	0.27
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	2 638 000.00	2 416 671.80	0.39
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	904 000.00	882 530.00	0.14
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	1 690 000.00	1 435 993.00	0.23
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	2 636 000.00	2 211 735.80	0.36
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	738 000.00	585 963.58	0.09
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	1 087 000.00	1 031 291.25	0.17
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	395 000.00	380 424.50	0.06
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 4.50000% 20-15.08.30	2 562 000.00	2 314 843.86	0.37
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27	3 090 000.00	3 083 820.00	0.50
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	2 472 000.00	2 402 475.00	0.39
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 947 000.00	1 725 489.81	0.28
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	3 643 000.00	3 242 270.00	0.52
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 4.62500% 20-15.08.28	3 798 000.00	3 603 352.50	0.58
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	1 082 000.00	765 515.00	0.12
USD ZIPRECRUITER INC 5.00000% 22-15.01.30	930 000.00	876 990.00	0.14
Total USD		334 869 240.64	54.20

Total Notes, fester Zins

334 869 240.64 **54.20**

Anleihen, fester Zins

USD

USD HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 550 000.00	1 383 034.00	0.22
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	727 000.00	524 879.46	0.09
Total USD		1 907 913.46	0.31

Total Anleihen, fester Zins

1 907 913.46 **0.31**

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

339 482 586.80 **54.95**

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

Notes, fester Zins

USD

USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.50000% 20-01.07.28	1 420 000.00	1 404 025.00	0.23
USD ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	6 890 000.00	6 771 009.70	1.09
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	890 000.00	902 371.00	0.15
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	268 000.00	249 652.75	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34	2 971 000.00	2 461 072.41	0.40
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	2 740 000.00	2 661 999.05	0.43
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	5 355 000.00	4 988 396.70	0.81
USD CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 6.12500% 20-15.01.29	1 239 000.00	918 563.63	0.15
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 5.62500% 20-15.01.28	1 842 000.00	1 830 487.50	0.30
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP -144A 4.75000% 21-15.01.31	406 000.00	352 205.00	0.06
USD GRAFTECH FINANCE INC-144A 4.62500% 20-15.12.28	3 983 000.00	3 645 520.41	0.59
USD HERTZ CORP/THE-144A 5.00000% 21-01.12.29	245 000.00	214 987.50	0.03
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.25000% 21-15.02.30	637 000.00	583 778.65	0.09
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 438 000.00	1 352 422.40	0.22
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 500 000.00	2 431 587.50	0.39
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.04.29	2 607 000.00	2 454 321.04	0.40
USD POWERTEAM SERVICES LLC-144A 9.03300% 20-04.12.25	3 787 000.00	2 991 730.00	0.48
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	1 911 000.00	1 650 874.68	0.27
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	3 431 000.00	3 258 425.98	0.53
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 221 000.00	2 199 456.30	0.35
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	1 379 000.00	1 334 638.12	0.22
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	3 012 000.00	2 906 580.00	0.47
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.50000% 22-01.09.26	1 651 000.00	1 580 832.50	0.25
Total USD		49 144 937.82	7.95

Total Notes, fester Zins

49 144 937.82 **7.95**

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

49 144 937.82 **7.95**

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	2 289 000.00	2 191 717.50	0.35
USD	CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	987 000.00	892 001.25	0.14
USD	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	2 529 000.00	2 255 180.31	0.37
USD	COINBASE GLOBAL INC-144A 3.37500% 21-01.10.28	23 000.00	16 812.77	0.00
USD	COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	1 476 000.00	1 408 487.76	0.23
USD	DUN & BRADSTREET CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 285 000.00	1 168 540.45	0.19
USD	HERTZ CORP-144A 4.62500% 21-01.12.26	1 885 000.00	1 725 425.32	0.28
USD	II-VI INC-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 795 000.00	1 687 287.97	0.27
USD	ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	3 990 000.00	3 868 524.45	0.63
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 319 000.00	1 187 100.00	0.19
USD	LEEWARD RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29	1 397 000.00	1 222 253.43	0.20
USD	MONEYGRAM INTERNATIONAL INC-144A 5.37500% 21-01.08.26	3 887 000.00	3 896 717.50	0.63
USD	MOZART DEBT MERGER SUB INC-144A 5.25000% 21-01.10.29	520 000.00	460 309.20	0.07
USD	NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	2 079 000.00	1 839 850.05	0.30
USD	NOVELIS CORP-144A 3.25000% 21-15.11.26	693 000.00	635 709.69	0.10
USD	NOVELIS CORP-144A 3.87500% 21-15.08.31	403 000.00	351 617.50	0.06
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	1 390 000.00	1 219 725.00	0.20
USD	VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-15.08.29	2 172 000.00	2 048 143.87	0.33
USD	VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 5.75000% 22-01.02.27	2 336 000.00	2 333 991.04	0.38
USD	WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.06.27	2 165 000.00	2 023 777.05	0.33
Total USD			32 433 172.11	5.25

Total Notes, fester Zins **32 433 172.11** **5.25**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **32 433 172.11** **5.25**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	94.38	0.00
Total Irland			94.38	0.00

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	90 500.00	11 707 080.00	1.89
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	310.00	3 062 641.90	0.50
Total Luxemburg			14 769 721.90	2.39

Total Investment Fonds, open end **14 769 816.28** **2.39**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **14 769 816.28** **2.39**

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD

USD	BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 96.00000 22-20.07.22	-61 600 000.00	-267 627.36	-0.04
USD	BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 99.00000 22-20.07.22	61 600 000.00	539 480.48	0.09
USD	BOA/CDX.NA.HY.38 SWAPTION PUT 94.00000 22-20.07.22	-61 600 000.00	-175 812.56	-0.03
Total USD			96 040.56	0.02

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch **96 040.56** **0.02**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **96 040.56** **0.02**

Total des Wertpapierbestandes **598 591 885.17** **96.89**

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	JPM/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 22-20.06.22	-30 000 000.00	-196 964.19	-0.03
USD	JPM/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC. PERF 22-20.06.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			-196 964.19	-0.03

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.IG S38 V1 CDI REC 5.00000% 22-20.06.27	4 800 000.00	124 214.40	0.02
USD	ICE/ MARKIT CDX.NA.HY S38 V1 CDI REC 5.00000% 22-20.06.27	12 550 000.00	324 768.90	0.05
Total Credit-Default-Swaps			448 983.30	0.07

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **252 019.11** **0.04**

Total Derivative Instrumente **252 019.11** **0.04**

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	24 226 858.54	EUR	22 915 000.00	13.6.2022	-330 793.47	-0.06
EUR	25 928 500.00	USD	27 412 878.10	13.6.2022	374 295.37	0.06
CHF	53 464 000.00	USD	54 147 997.50	13.6.2022	1 652 720.66	0.27
USD	2 750 801.99	GBP	2 225 000.00	13.6.2022	-53 366.66	-0.01
EUR	695 000.00	USD	720 218.42	13.6.2022	24 602.36	0.00
USD	163 509.91	CHF	163 600.00	13.6.2022	-7 240.45	0.00
USD	320 951.40	EUR	307 800.00	13.6.2022	-8 913.11	0.00
USD	673 690.03	CHF	667 900.00	13.6.2022	-23 401.46	0.00
USD	225 617.83	CHF	216 500.00	13.6.2022	-344.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 627 558.64	0.26

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	22 465 724.84 *	3.64
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-604.05	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-5 110 088.05	-0.83
Total des Nettovermögens	617 826 495.66	100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 150 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		1 798 185 759.64	2 312 275 078.09	2 728 605 428.33
Klasse F-acc	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		2 438.5910	4 507.5910	5 081.0610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108 272.03	116 883.59	112 223.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108 272.03	116 883.59	112 223.79
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		112 555.8450	122 589.8450	159 466.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 389.33	12 251.03	11 720.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 389.33	12 251.03	11 720.07
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		19 894.9160	19 390.9160	26 196.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 075.50	10 961.58	10 613.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 075.50	10 961.58	10 613.93
Klasse (EUR hedged) U-X-acc²	LU2337795806			
Aktien im Umlauf		4 350.2150	3 851.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 248.45	10 028.13	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 248.45	10 028.13	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 18.5.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-7.4%	4.2%	6.4%
Klasse U-X-acc	USD	-7.0%	4.5%	6.8%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	-8.1%	3.3%	3.4%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	EUR	-7.8%	-	-
Benchmark: ¹				
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate	USD	-7.3%	3.8%	7.2%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged CHF)	CHF	-8.6%	2.5%	4.1%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged EUR)	EUR	-8.4%	-	-

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) allmählich auf eine restriktivere Geldpolitik umschwenkte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums begann sie jedoch, auf eine straffere Geldpolitik zuzusteuern und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiteten sich aus. Dies war zum Teil auf die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze zurückzuführen, aber auch eine Folge der weltweit erhöhten geopolitischen Risiken und der restriktiveren Geldpolitik. Der Markt für US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating beendete den Berichtszeitraum mit einem negativen Gesamtertrag. Dies war auf den Anstieg der Zinssätze und die Ausweitung der Kreditspreads von US-Investment-Grade-Anleihen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries und die Ausweitung der Kreditspreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen beeinträchtigten den Gesamtertrag im Berichtszeitraum. Die Zinserträge trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten im mittelfristigen Segment (1-10 Jahre) des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums mit 4.3 Jahren tiefer als im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	68.57
Grossbritannien	7.00
Australien	5.20
Kanada	3.33
Niederlande	2.29
Norwegen	1.79
Irland	1.79
Japan	1.62
Frankreich	1.40
Multinational	0.82
Bermuda	0.77
Cayman-Inseln	0.64
Schweden	0.58
Italien	0.36
Schweiz	0.27
Jersey	0.24
Guernsey	0.13
Total	96.80

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	30.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.28
Energie- & Wasserversorgung	4.84
Telekommunikation	3.83
Erdöl	3.42
Internet, Software & IT-Dienste	3.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.24
Elektronik & Halbleiter	3.19
Verkehr & Transport	2.73
Gesundheits- & Sozialwesen	2.53
Detailhandel, Warenhäuser	2.51
Computer & Netzwerkausrüster	2.26
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.25
Immobilien	1.57
Tabak & alkoholische Getränke	1.19
Biotechnologie	1.12
Elektrische Geräte & Komponenten	1.02
Versicherungen	0.93
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.92
Bergbau, Kohle & Stahl	0.85
Diverse Dienstleistungen	0.70
Diverse Handelsfirmen	0.55
Chemie	0.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.48
Fahrzeuge	0.41
Maschinen & Apparate	0.35
Gastgewerbe & Freizeit	0.25
Diverse Konsumgüter	0.22
Nichteisenmetalle	0.13
Total	96.80

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 866 310 761.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-125 650 022.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 740 660 738.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	62 317 088.89
Andere liquide Mittel (Margins)	939 574.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 378 177.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 741 507.28
Total Aktiva	1 824 037 087.53
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-331 343.75
Kontokorrentkredit	-9.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 600.42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-24 847 883.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 251.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 134.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-555 105.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-667 490.73
Total Passiva	-25 851 327.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 798 185 759.64

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 469.95
Zinsen auf Wertpapiere	66 417 377.61
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	103 304.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 350 776.95
Total Erträge	67 876 928.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 766 649.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-227 764.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-227 542.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 349.07
Sonstige Aufwendungen	-473.34
Total Aufwendungen	-2 223 779.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	65 653 149.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-7 240 179.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 663 349.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-33 035 119.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	1.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 303 702.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 308 245.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	28 344 903.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-223 118 185.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-144 632.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 485 717.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-214 777 101.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-186 432 197.70

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 312 275 078.09
Zeichnungen	462 801 978.66
Rücknahmen	-790 459 099.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-327 657 120.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	65 653 149.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 308 245.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-214 777 101.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-186 432 197.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 798 185 759.64

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 507.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	397.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 466.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 438.5910
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 589.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 211.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 245.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	112 555.8450
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 390.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 837.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 333.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 894.9160
Klasse	(EUR hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 851.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 190.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-691.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 350.2150

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	5 000 000.00	4 700 187.05	0.26
USD	ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	3 946 000.00	3 544 957.05	0.20
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 175 201.16	0.23
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	6 500 000.00	6 093 468.10	0.34
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	10 000 000.00	8 941 822.40	0.50
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	8 000 000.00	8 014 589.12	0.45
USD	AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	10 150 000.00	9 853 343.51	0.55
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 600 000.00	2 681 902.73	0.15
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	1 000 000.00	1 045 469.56	0.06
USD	ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	4 350 000.00	4 040 170.95	0.23
USD	ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	7 802 000.00	6 556 871.96	0.36
USD	AMAZON.COM INC 1.20000% 20-03.06.27	12 500 000.00	11 262 443.75	0.63
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	3 000 000.00	2 987 869.74	0.17
USD	AMGEN INC 2.45000% 20-21.02.30	4 502 000.00	4 035 519.15	0.22
USD	ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	6 000 000.00	5 348 088.36	0.30
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	1 953 000.00	1 998 260.78	0.11
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	10 000 000.00	10 400 703.00	0.58
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-144A 1.25000% 21-22.06.26	6 300 000.00	5 731 912.62	0.32
USD	AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	5 000 000.00	4 485 370.80	0.25
USD	APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	12 000 000.00	11 418 680.52	0.64
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	10 360 000.00	9 024 481.62	0.50
USD	APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	5 000 000.00	4 936 505.90	0.27
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	4 500 000.00	4 348 923.57	0.24
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	4 920 047.74	0.27
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 500 000.00	1 334 231.60	0.07
USD	ASTRAZENECA PLC 4.00000% 18-17.01.29	5 000 000.00	5 066 460.05	0.28
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	12 000 000.00	10 740 542.52	0.60
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 910 000.00	2 934 021.94	0.16
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-SUB 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	6 143 883.54	0.34
USD	BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	7 000 000.00	6 964 664.00	0.39
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	11 892 150.91	0.66
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	10 000 000.00	9 965 334.50	0.55
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	5 250 000.00	5 246 426.69	0.29
USD	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 4.50000% 18-04.12.23	10 614 000.00	10 793 556.08	0.60
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	6 735 243.52	0.37
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.50000% 18-15.01.28	2 049 000.00	1 946 783.67	0.11
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.00000% 21-18.10.24	11 000 000.00	10 389 670.94	0.58
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	7 000 000.00	6 446 603.10	0.36
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31	2 500 000.00	2 202 500.85	0.12
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	9 501 000.00	9 557 130.29	0.53
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	8 000 000.00	8 168 634.16	0.45
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 000 000.00	2 650 666.23	0.15
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	6 500 000.00	6 611 891.00	0.37
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	10 000 000.00	9 692 591.70	0.54
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	5 750 000.00	5 706 613.61	0.32
USD	CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	2 500 000.00	2 502 500.12	0.14
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 054 249.00	0.28
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	18 000 000.00	18 047 715.84	1.00
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	5 069 442.40	0.28
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 250 000.00	6 538 145.43	0.36
USD	CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	2 983 741.32	0.17
USD	COCA-COLA CO/THE 1.65000% 20-01.06.30	6 954 000.00	6 013 189.38	0.33
USD	COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	8 500 000.00	8 660 720.47	0.48
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	9 000 000.00	7 739 983.98	0.43
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 507 488.54	0.25
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	5 000 000.00	4 809 008.10	0.27
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 247 466.18	0.13
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.02000% 21-15.06.26	12 000 000.00	12 671 237.16	0.70
USD	DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	15 000 000.00	14 039 754.30	0.78
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	8 165 050.92	0.45
USD	DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	7 463 000.00	7 040 055.67	0.39
USD	EBAY INC 2.60000% 21-10.05.31	3 650 000.00	3 142 037.02	0.18
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.87500% 15-15.10.25	13 867 000.00	14 656 764.06	0.82
USD	ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	6 500 000.00	6 561 173.06	0.37
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.70000% 15-15.02.26	2 500 000.00	2 504 342.08	0.14
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 783 340.00	0.32
USD	EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	5 000 000.00	4 199 378.05	0.23
USD	EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	17 000 000.00	16 889 040.15	0.94
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	15 000 000.00	14 566 801.95	0.81
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 551 644.00	0.31
USD	GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 421 595.53	0.13
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	6 500 000.00	6 570 923.90	0.37
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 714 942.80	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.50000% 17-07.11.24	8 217 000.00	8 177 871.71	0.46
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.10000% 19-17.01.24	2 900 000.00	2 970 100.16	0.17
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	15 000 000.00	14 584 330.65	0.81
USD	GEORGIA POWER CO 2.65000% 19-15.09.29	10 000 000.00	8 904 415.40	0.50
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 358 000.00	2 359 084.77	0.13
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	5 000 000.00	4 215 977.80	0.23
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	5 065 082.35	0.28
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	2 500 000.00	2 386 537.77	0.13
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	8 000 000.00	7 749 791.44	0.43
USD	HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	6 750 000.00	6 922 782.18	0.39
USD	HEALTHPEAK PROPERTIES 2.12500% 21-01.12.28	5 000 000.00	4 450 353.30	0.25
USD	HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 000 000.00	4 633 310.70	0.26
USD	HOME DEPOT INC/THE 1.50000% 21-15.09.28	7 500 000.00	6 650 329.88	0.37
USD	HOME DEPOT INC/THE 2.95000% 19-15.06.29	5 000 000.00	4 758 829.10	0.26
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	5 441 000.00	5 459 900.24	0.30

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 750 000.00	1 753 475.67	0.10
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	4 000 000.00	3 460 109.60	0.19
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	7 500 000.00	7 489 201.58	0.42
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 2.00000% 21-16.09.31	10 000 000.00	8 250 062.20	0.46
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	19 500 000.00	19 748 985.36	1.10
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	12 500 000.00	12 205 924.13	0.68
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 331 871.76	0.13
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	4 020 246.56	0.22
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	2 293 000.00	2 315 478.60	0.13
USD LOWE'S COS INC 1.70000% 21-15.09.28	8 000 000.00	6 987 745.84	0.39
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	5 000 000.00	4 549 830.30	0.25
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	4 867 000.00	4 262 785.60	0.24
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	2 000 000.00	1 730 797.00	0.10
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	2 700 000.00	2 207 743.86	0.12
USD MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30	2 445 000.00	2 379 897.50	0.13
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	12 000 000.00	10 181 671.68	0.57
USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	7 000 000.00	6 483 208.69	0.36
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	5 000 000.00	5 059 506.90	0.28
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	12 000 000.00	11 571 586.80	0.64
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.41200% 20-17.07.25	5 851 000.00	5 451 422.33	0.30
USD MIZUHO BANK LTD-144A 3.60000% 14-25.09.24	2 333 000.00	2 344 293.12	0.13
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	5 000 000.00	5 173 707.20	0.29
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 4.62500% 19-01.08.29	5 000 000.00	4 723 184.35	0.26
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	10 125 723.90	0.56
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 0.80000% 21-12.08.24	9 000 000.00	8 451 441.90	0.47
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	8 000 000.00	6 845 597.20	0.38
USD NIKE INC 2.75000% 20-27.03.27	8 764 000.00	8 570 593.42	0.48
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	2 560 000.00	2 395 461.27	0.13
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	10 000 000.00	9 279 283.20	0.52
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	10 825 000.00	9 485 374.97	0.53
USD PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30	6 232 000.00	5 391 900.04	0.30
USD PEPSICO INC 1.95000% 21-21.10.31	6 500 000.00	5 654 357.80	0.31
USD PFIZER INC 2.62500% 20-01.04.30	6 390 000.00	5 945 073.63	0.33
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 556 113.78	0.14
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	3 000 000.00	2 662 461.24	0.15
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 838 444.50	0.27
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	3 000 000.00	2 877 261.60	0.16
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	2 250 000.00	2 233 361.67	0.12
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 500 000.00	9 113 665.99	0.51
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	3 000 000.00	2 825 401.59	0.16
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	5 000 000.00	5 165 126.85	0.29
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	4 850 000.00	4 999 595.88	0.28
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	7 000 000.00	6 251 551.53	0.35
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	3 074 763.77	0.17
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	4 778 561.05	0.27
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 550 946.28	0.20
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44800% 19-27.09.24	4 000 000.00	3 915 379.20	0.22
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	11 500 000.00	10 502 365.11	0.58
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 4.44100% 18-24.04.23	7 000 000.00	7 048 470.94	0.39
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.12500% 21-15.09.26	2 500 000.00	2 301 277.53	0.13
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.90000% 21-15.09.31	3 000 000.00	2 601 248.94	0.14
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.00000% 21-15.10.31	4 500 000.00	3 834 465.30	0.21
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	10 000 000.00	9 575 282.60	0.53
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	27 494 000.00	27 021 065.26	1.50
USD UNION PACIFIC CORP 3.70000% 19-01.03.29	5 000 000.00	4 929 925.00	0.27
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00	10 597 583.70	0.59
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	5 000 000.00	5 067 975.50	0.28
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.00000% 20-15.05.30	11 210 000.00	9 876 402.35	0.55
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	15 116 000.00	15 312 196.61	0.85
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 462 110.00	0.25
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	9 000 000.00	7 364 474.10	0.41
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	5 000 000.00	4 922 125.50	0.27
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	11 000 000.00	9 713 302.06	0.54
USD WESTERN DIGITAL CORP 2.85000% 21-01.02.29	3 000 000.00	2 548 500.00	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	9 661 000.00	9 297 969.57	0.52
USD WESTPAC BANKING CORP 1.01900% 21-18.11.24	4 000 000.00	3 804 436.40	0.21
Total USD		988 128 176.26	54.95

Total Notes, fester Zins **988 128 176.26** **54.95**

Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	12 000 000.00	11 819 760.00	0.66
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	5 875 000.00	5 615 144.70	0.31
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00	5 959 176.36	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	3 000 000.00	2 572 876.20	0.14
USD BARCLAYS PLC 1.007%/VAR 20-10.12.24	5 959 000.00	5 710 960.97	0.32
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	20 954 000.00	20 948 626.97	1.17
USD FIRSTENERGY CORP STEP-UP/RTG LKD 17-15.07.22	5 000 000.00	4 977 500.00	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	6 500 000.00	6 328 144.42	0.35
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00	4 950 408.20	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	2 000 000.00	1 642 890.72	0.09
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	7 500 000.00	7 077 682.88	0.39
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	7 500 000.00	6 498 890.03	0.36
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00	5 986 411.26	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	5 000 000.00	4 806 553.00	0.27
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	14 267 000.00	13 801 112.82	0.77
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	14 000 000.00	12 741 592.22	0.71
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.839%/3M LIBOR+98BP 19-16.07.25	6 000 000.00	5 895 763.20	0.33
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	4 000 000.00	3 594 867.20	0.20
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	5 000 000.00	4 140 388.50	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	7 000 000.00	5 833 201.50	0.32
Total USD		140 901 951.15	7.84

Total Notes, variabler Zins **140 901 951.15** **7.84**

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	5 500 000.00	5 589 556.06	0.31
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	14 500 000.00	14 661 657.45	0.81
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	14 500 000.00	14 675 054.87	0.82
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	10 000 000.00	9 683 967.80	0.54
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	18 000 000.00	16 192 203.84	0.90
USD JOHN DEERE CAPITAL 2.12500% 22-07.03.25	2 000 000.00	1 953 104.00	0.11
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	9 000 000.00	8 062 345.62	0.45
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.00000% 21-17.06.31	6 000 000.00	5 209 423.74	0.29
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.30000% 21-13.10.26	5 000 000.00	4 584 030.15	0.26
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	25 000 000.00	24 749 030.75	1.38
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 21-03.11.31	8 800 000.00	7 530 137.21	0.42
USD WALT DISNEY CO/THE 3.15000% 15-17.09.25	3 000 000.00	2 982 970.26	0.16
Total USD		115 873 481.75	6.45
Total Medium-Term Notes, fester Zins		115 873 481.75	6.45
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.970%/3M LIBOR+107BP 18-05.03.29	3 399 000.00	3 328 626.32	0.18
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00	3 612 384.40	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00	5 228 990.58	0.29
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 000 000.00	2 643 169.05	0.15
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	10 000 000.00	9 363 025.60	0.52
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	5 000 000.00	4 101 732.95	0.23
Total USD		28 277 928.90	1.57
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		28 277 928.90	1.57
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	5 000 000.00	4 882 350.00	0.27
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00	10 305 082.72	0.57
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27	7 962 000.00	7 892 693.02	0.44
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	10 045 989.10	0.56
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	2 000 000.00	1 962 845.86	0.11
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	9 925 911.10	0.55
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 000 000.00	6 977 153.33	0.39
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	3 000 000.00	2 700 473.79	0.15
Total USD		54 692 498.92	3.04
Total Anleihen, fester Zins		54 692 498.92	3.04
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	8 500 000.00	8 280 006.23	0.46
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	10 000 000.00	9 931 618.10	0.55
Total USD		18 211 624.33	1.01
Total Anleihen, variabler Zins		18 211 624.33	1.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 346 085 661.31	74.86
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	7 000 000.00	6 857 283.30	0.38
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	4 000 000.00	3 727 650.60	0.21
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	8 000 000.00	6 559 814.64	0.37
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	5 000 000.00	4 701 486.00	0.26
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	9 000 000.00	8 060 400.00	0.45
USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	11 047 190.00	0.62
USD BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGH 1.23100% 21-15.12.23	5 000 000.00	4 881 538.90	0.27
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	5 311 000.00	5 174 751.39	0.29
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	5 100 000.00	5 026 254.00	0.28
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	3 606 108.03	0.20
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	7 000 000.00	6 880 619.34	0.38
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.70000% 19-14.06.24	5 000 000.00	4 942 524.75	0.28
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	11 250 000.00	12 034 229.51	0.67
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24	8 000 000.00	7 810 509.04	0.44
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	10 000 000.00	8 899 433.30	0.50
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	6 000 000.00	6 043 528.32	0.34
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	5 000 000.00	4 564 786.80	0.25
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	11 500 000.00	11 513 838.30	0.64
USD HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	3 000 000.00	2 856 194.22	0.16
USD INFOR INC-144A 1.45000% 20-15.07.23	3 000 000.00	2 933 062.35	0.16
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	3 225 000.00	3 306 936.70	0.18
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	8 150 000.00	7 330 365.99	0.41
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 548 477.85	0.25
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	3 660 000.00	3 295 407.27	0.18
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23	1 315 000.00	1 313 099.22	0.07
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-144A 0.98300% 21-01.09.24	5 000 000.00	4 699 986.30	0.26
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	12 500 000.00	11 356 246.25	0.63
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	3 000 000.00	2 941 790.34	0.16
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	1 975 000.00	1 958 303.49	0.11
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24	2 000 000.00	2 034 440.00	0.11

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	5 000 000.00	4 545 742.70	0.25
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.07600% 21-13.12.31	11 000 000.00	9 612 972.05	0.54
USD SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	4 500 000.00	3 918 860.09	0.22
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	11 995 000.00	11 748 933.37	0.65
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.15000% 21-11.03.31	7 500 000.00	6 510 718.95	0.36
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 19-16.10.24	10 000 000.00	9 737 533.80	0.54
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	6 000 000.00	5 678 988.84	0.32
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	9 000 000.00	8 708 947.20	0.48
Total USD		231 368 953.20	12.87
Total Notes, fester Zins		231 368 953.20	12.87
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	3 650 000.00	3 243 690.43	0.18
USD DNB BANK ASA-144A 0.856%/VAR 21-30.09.25	5 000 000.00	4 700 498.80	0.26
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	2 800 000.00	2 780 009.48	0.15
Total USD		10 724 198.71	0.59
Total Notes, variabler Zins		10 724 198.71	0.59
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	14 605 000.00	12 109 088.74	0.67
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00	7 691 995.44	0.43
Total USD		19 801 084.18	1.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins		19 801 084.18	1.10
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 538 649.65	0.14
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	9 570 000.00	8 773 106.10	0.49
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	9 447 140.75	0.53
Total USD		20 758 896.50	1.16
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		20 758 896.50	1.16
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	9 592 808.35	0.53
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	5 500 000.00	5 417 892.70	0.30
Total USD		15 010 701.05	0.83
Total Anleihen, fester Zins		15 010 701.05	0.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		297 663 833.64	16.55
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	4 000 000.00	3 459 640.00	0.19
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	5 250 000.00	5 272 084.12	0.29
USD EXELON CORP-144A 2.75000% 22-15.03.27	2 000 000.00	1 898 923.52	0.11
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	12 000 000.00	12 658 920.00	0.70
Total USD		23 289 567.64	1.29
Total Notes, fester Zins		23 289 567.64	1.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		23 289 567.64	1.29
Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BAXTER INTERNATIONAL INC-144A 1.32200% 21-29.11.24	16 000 000.00	15 173 129.28	0.84
USD BAXTER INTERNATIONAL-144A 1.91500% 21-01.02.27	6 000 000.00	5 489 711.46	0.31
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	3 500 000.00	3 081 533.81	0.17
USD MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	10 000 000.00	9 706 002.70	0.54
USD MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	10 000 000.00	9 346 457.60	0.52
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	13 500 000.00	11 960 334.99	0.67
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	3 000 000.00	2 836 500.00	0.16
Total USD		57 593 669.84	3.21
Total Notes, fester Zins		57 593 669.84	3.21

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	17 000 000.00	16 028 006.30	0.89
Total USD		16 028 006.30	0.89
Total Medium-Term Notes, fester Zins		16 028 006.30	0.89
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		73 621 676.14	4.10
Total des Wertpapierbestandes		1 740 660 738.73	96.80

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	110.00	67 656.25	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	400.00	-399 000.00	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-331 343.75	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-331 343.75	-0.02
Total Derivative Instrumente		-331 343.75	-0.02

Devisenterminkontrakte

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

CHF 199 344 400.00	USD 201 894 734.28	13.6.2022	6 162 288.77	0.34
EUR 40 019 800.00	USD 42 314 339.24	13.6.2022	574 263.07	0.03
USD 3 420 275.84	CHF 3 272 300.00	13.6.2022	4 955.44	0.00
Total Devisenterminkontrakte			6 741 507.28	0.37

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	63 256 663.79	3.52
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-9.71	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-12 141 796.70	-0.67
Total des Nettovermögens	1 798 185 759.64	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) Tage, an denen die Börsen in der Volksrepublik China oder Hongkong geschlossen sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

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

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt

deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils

relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

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

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

- ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

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

anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2022 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2022 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = CNY		6.656750
USD 1 = EUR		0.933489

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

k) «Mortgage-Backed Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsverbindlichkeiten (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschließen.

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

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Gattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. Mai 2022 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	22 693 787.00
Total	22 693 787.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	3 708 496.90
Total	3 708 496.90

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 494 468.90
Total	1 494 468.90

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	6 338 640.00
Total	6 338 640.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	23 817 780.00
UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	3 951 796.00
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	13 284 168.00
Total	41 053 744.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	2 835 450.00
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 688 196.35
Total	4 523 646.35

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	3 150 500.00
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 771 222.40
Total	4 921 722.40

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	354 960.70
Total	354 960.70

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	2 667 462.30
Total	2 667 462.30

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	11 707 080.00
UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	3 062 641.90
Total	14 769 721.90

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 102 526 650.45 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 19 934 959 915.89 USD.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.350%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800% ¹	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050% ²	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800% ¹	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.800% / Eff 0.370%

² Max 1.050% / Eff 0.470%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700% ¹	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.850%	1.900%

¹ Max 0.700% / Eff 0.520%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500% ²	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950% ³	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

² Max 1.500% / Eff 1.400%

³ Max 0.950% / Eff 0.800%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600% ¹	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850% ²	0.880% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750% ⁴	0.780% ⁵
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600% ⁶	0.630% ⁷
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.600% / Eff 0.550%

² Max 0.850% / Eff 0.750%

³ Max 0.880% / Eff 0.780%

⁴ Max 0.750% / Eff 0.650%

⁵ Max 0.780% / Eff 0.680%

⁶ Max 0.600% / Eff 0.550%

⁷ Max 0.630% / Eff 0.580%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ liquidiert am 16. Dezember 2021

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%

UBS (Lux) Bond SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140% ²	1.190% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650% ⁴
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.580% / Eff 0.480%

² Max 1.140% / Eff 0.800%

³ Max 1.190% / Eff 0.850%

⁴ Max 0.650% / Eff 0.550%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.060%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.530% / Eff 0.290%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.310% ²	0.340% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.310%	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

² Max 0.310% / Eff 0.290%

³ Max 0.340% / Eff 0.320%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft

sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;

- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

- 3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

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

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

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

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen der Gesellschaft am Ende eines jeden Quartals.

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	39 322 147.57 USD	54 625 171.88 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	14 759 406.25 USD	- USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	12 880 718.75 USD	10 015 188.82 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	19 670 938.82 USD
– Floating Rate Income (USD)	- USD	20 468 004.06 USD
– Global Corporates (USD)	142 286 767.14 USD	25 157 679.23 USD
– Global Dynamic (USD)	71 967 260.80 USD	760 161 304.52 USD
– Global Inflation-linked (USD)	61 876 640.69 USD	69 572 506.18 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	65 673 980.03 USD	88 011 413.29 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	- EUR	15 157 000.00 EUR
– Multi Income (USD)	1 560 316.88 USD	3 396 203.13 USD
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ²	101 328 749.76 USD	15 813 437.50 USD
– USD Corporates (USD)	10 535 468.75 USD	3 727 453.13 USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ³	60 964 062.50 USD	- USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Global Dynamic (USD)	538 017 000.00 USD	538 988 250.00 USD
– Global Inflation-linked (USD)	65 434 500.00 USD	65 552 625.00 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	64 222 750.00 USD	64 338 687.50 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

b) Optionen

UBS (Lux) Bond SICAV	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	31 400 000.00 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	93 400 000.00 USD
– USD High Yield (USD)	123 200 000.00 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	31 287 093.33 EUR	- EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	2 442 467.74 USD
– Global Dynamic (USD)	8 820 339.50 USD	8 750 000.00 USD
– Global Inflation-linked (USD)	1 461 656.26 USD	1 450 000.00 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	7 022 094.74 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	17 657 006.31 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	52 504 188.35 USD
– Floating Rate Income (USD)	68 070 800.00 USD	4 425 925.00 USD
– Global Dynamic (USD)	509 452 264.06 USD	747 837 732.02 USD
– Global Inflation-linked (USD)	69 206 528.95 USD	86 167 970.02 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	45 809 006.34 USD	94 340 652.67 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	6 968 618.81 USD
– Multi Income (USD)	- USD	995 516.97 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	29 865 509.17 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2023 (USD) I-A1-acc	0.56%
– 2023 (USD) I-B-dist	0.13%
– 2023 (USD) K-1-acc	0.66%
– 2023 (USD) K-1-dist	0.65%
– 2023 (USD) K-1-qdist	0.65%
– 2023 (USD) P-acc	0.90%
– 2023 (USD) P-dist	0.90%
– 2023 (USD) P-qdist	0.90%
– 2023 (USD) (HKD) P-qdist	0.90%
– 2023 (USD) Q-acc	0.66%
– 2023 (USD) Q-dist	0.65%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2023 (USD) Q-UKdist-qdist	0.65%
– 2024 (USD) K-1-acc	0.61%
– 2024 (USD) K-1-dist	0.60%
– 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	0.85%
– 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) K-1-acc	0.41%
– 2025 I (EUR) K-1-dist	0.41%
– 2025 I (EUR) K-B-acc	0.13%
– 2025 I (EUR) P-acc	0.51%
– 2025 I (EUR) P-dist	0.51%
– 2025 I (EUR) Q-acc	0.41%
– 2025 I (EUR) Q-dist	0.41%
– 2025 I (USD) K-1-acc	0.44%
– 2025 I (USD) P-acc	0.53%
– 2025 I (USD) P-dist	0.53%
– 2025 I (USD) Q-acc	0.44%
– 2025 I (USD) Q-dist	0.43%
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.53%
– Asian High Yield (USD) F-dist	0.53%
– Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.70%
– Asian High Yield (USD) (SEK hedged) I-A1-acc	0.73%
– Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.57%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-acc	0.57%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.57%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.13%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.14%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.13%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
– Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.94%
– Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.17%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.17%
– Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.45%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.50%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.50%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.45%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.45%
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.50%
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.45%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.50%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.85%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.90%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.90%
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.85%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.91%
– Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.84%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.90%
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.02%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹ I-B-acc	0.10%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹ U-X-acc	0.03%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.64%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.67%
– China Fixed Income (RMB) I-A2-acc	0.61%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A2-acc	0.65%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A2-acc	0.65%
– China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.59%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.57%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.57%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-dist	0.61%
– China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.59%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.61%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.59%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.61%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-qdist	0.58%
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.20%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) 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	0.02%
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.06%
– China Fixed Income (RMB) P-acc	1.26%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.23%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.28%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.20%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-mdist	1.19%
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.81%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.81%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) Q-acc	0.86%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.89%
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.80%
– China Fixed Income (RMB) QL-acc	0.69%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) QL-acc	0.73%
– China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc	0.75%
– China Fixed Income (RMB) QL-dist	0.72%
– China Fixed Income (RMB) (GBP) Q-dist	0.81%
– China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.02%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) U-X-acc	0.02%
– China High Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
– China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc	0.54%
– China High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
– China High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– China High Yield (USD) P-acc	1.48%
– China High Yield (USD) Q-acc	0.85%
– China High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) F-acc	0.51%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.57%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.58%
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.73%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.76%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.78%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.64%
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.65%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.68%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.56%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.58%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.55%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.58%
– 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	1.86%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.96%
– 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	0.03%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.18%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.18%
– 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	1.86%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.89%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.86%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.91%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	0.98%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.66%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.15%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.04%
– 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	1.58%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.84%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.93%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	1.20%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.24%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.66%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.70%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) P-qdist	0.67%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) (HKD) P-qdist	0.67%
– Floating Rate Income (USD) F-acc	0.68%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.67%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.04%
– Floating Rate Income (USD) K-B-acc	0.16%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.10%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.39%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.44%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.39%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.43%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.38%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.38%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.83%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.83%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.88%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.84%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.84%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.52%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Corporates (USD) P-acc	0.90%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.00%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.64%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.57%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.60%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.12%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.45%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.50%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.50%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.51%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.86%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.58%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.45%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.48%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.47%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.10%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.02%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.02%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.58%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.62%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.62%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A1-acc	0.40%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.44%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A1-acc	0.42%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.40%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.33%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-UKdist	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.89%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.89%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.56%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.61%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.61%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.60%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.56%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.60%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.65%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) Q-acc	0.35%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.02%
– Multi Income (USD) P-mdist	1.44%
– Multi Income (USD) U-X-acc	0.05%
– 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	0.66%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc	0.56%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.59%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-qdist	0.31%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc	0.08%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.08%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist	0.12%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.86%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.37%
– 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%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.83%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² F-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (USD hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² I-A1-acc	0.45%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² I-A3-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² P-acc	0.87%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² Q-acc	0.51%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ F-acc	0.31%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (EUR hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ I-A1-acc	0.45%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ I-A2-acc	0.40%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ I-B-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (CHF hedged) K-B-acc	0.12%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ K-B-mdist	0.12%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ P-acc	0.87%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ Q-acc	0.51%
– 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	1.19%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.24%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.20%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.66%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.70%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.70%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.63%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.08%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– 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	0.05%
– 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	1.36%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.77%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.78%

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.82%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.78%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴ F-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴ U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) U-X-acc	0.02%

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– 2023 (USD)	2.92%
– 2024 (USD)	2.55%
– 2025 I (EUR)	11.24%
– 2025 I (USD)	8.57%
– Asian High Yield (USD)	28.97%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	84.39%
– China Fixed Income (RMB)	31.99%
– China High Yield (USD)	-145.82%
– Convert Global (EUR)	86.53%
– Emerging Economies Corporates (USD)	71.63%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	69.58%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	22.08%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	34.37%
– Floating Rate Income (USD)	23.67%
– Global Corporates (USD)	23.20%
– Global Dynamic (USD)	9.71%
– Global Inflation-linked (USD)	-28.16%
– Global Short Term Flexible (USD)	22.35%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	7.00%
– Multi Income (USD)	39.85%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	64.35%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ²	-0.29%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³	33.41%
– USD Corporates (USD)	50.60%
– USD High Yield (USD)	92.99%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴	64.75%

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2022 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
– 2023 (USD)	- USD
– 2024 (USD)	- USD
– 2025 I (EUR)	- EUR
– 2025 I (USD)	- USD
– Asian High Yield (USD)	54 499.20 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	3 425.80 USD
– China Fixed Income (RMB)	- CNY
– China High Yield (USD)	- USD
– Convert Global (EUR)	15 698.94 EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	5 610.16 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	4 337.70 USD
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) ²	- USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	222.50 EUR
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	- USD
– Floating Rate Income (USD)	707.76 USD
– Global Corporates (USD)	14 874.63 USD
– Global Dynamic (USD)	84 163.95 USD
– Global Inflation-linked (USD)	9 229.78 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	10 919.28 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	1 181.82 EUR
– Multi Income (USD)	1 006.83 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	7 888.60 USD
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ³	- EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ⁴	13 004.60 USD
– USD Corporates (USD)	3 920.00 USD
– USD High Yield (USD)	8 283.40 USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁵	22 138.20 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² liquidiert am 16. Dezember 2021

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der

Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022:

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	5 402 826 524.98 USD	29.80%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– Multi Income (USD)	48 531 184.53 USD	45.96%
– USD High Yield (USD)	444 917 933.56 USD	10.35%

UBS (Lux) Bond SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Asian High Yield (USD)	54 499.20 USD	0.00%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– Multi Income (USD)	449.49 USD	0.00%
– USD High Yield (USD)	3 830.40 USD	0.00%

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	329 505 657.50 USD	1.82%
– China Fixed Income (RMB)	376 605 340.00 CNY	0.45%
– Multi Income (USD)	0.00 USD	0.00%
– USD High Yield (USD)	14 665 677.48 USD	0.34%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2022 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 31. Mai 2022 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Per 31. Mai 2022 hält ein Direktor der Gesellschaft 700 Aktien von UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) - (CHF hedged) P-acc, die 0% des gesamten Nettovermögens des Subfonds entsprechen. Keine anderen Direktoren hielten zum 31. Mai 2022 Anteile von denen in Hong Kong registrierten Subfonds.

Erläuterung 12 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	20.9.2021
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	20.9.2021
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	20.9.2021
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	20.9.2021

Erläuterung 13 – Liquidation

Der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) wurde per 16. Dezember 2021 liquidiert.

Erläuterung 14 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

Anleihen	Währung	Nominal
WASHINGTON MUTUAL BK FA		
CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	USD	7 995 000.00
UNION NATIONAL FIDC TR		
2006-REG-S*DEFAULT*VAR 07-01.05.11	USD	2 105 964.00
UNION NATIONAL FIDC-REG-S		
*DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	1 179 935.00
UNION NATIONAL FIDC-REG-S		
*DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	875 000.00
WIMAR OPCO LLC/FINANCE-SUB		
DEFAULT 9.62500% 07-15.12.14	USD	1 150 000.00
ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT*		
1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB		
DEFAULT FLR 05-01.11.35	USD	1 750 000.00

Erläuterung 15 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben.

Per 31. Mai 2022 halten die Teilfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) weniger als 1% ihres jeweiligen Nettovermögens in russischen Wertpapieren. Die auf Rubel lautenden Kupons wurden abgeschrieben und die Rechnungsabgrenzung zum NIW vom 10. März 2022 eingestellt.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 16 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)		
Barclays	6 208 285.49 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-109 583.77 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-7 761.45 EUR	0.00 EUR
State Street	-4 867.34 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)		
Barclays	-261 646.59 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-38 615.87 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)		
Bank of America	5 137 160.10 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 011 008.32 USD	0.00 USD
Citibank	152 239.94 USD	0.00 USD
JP Morgan	-9 618.58 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-140 433.55 USD	0.00 USD
State Street	196 170.68 USD	0.00 USD
UBS AG	1 854 254.35 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	81 408.02 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)		
HSBC	48 584 527.97 CNY	0.00 CNY
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)		
Barclays	16 841.29 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	4 032 188.48 EUR	0.00 EUR
Citibank	-12 336 306.60 EUR	0.00 EUR
HSBC	16 118 905.33 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-1 368 299.10 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	2 945 954.41 EUR	328 000.00 EUR
State Street	705 757.05 EUR	0.00 EUR
UBS AG	14 481 627.86 EUR	0.00 EUR

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)		
Barclays	215 335.50 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-5 658.89 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)		
Bank of America	567 657.97 USD	194 987.50 USD
Barclays	-400 655.42 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-87 729.11 USD	0.00 USD
Citibank	730 489.19 USD	0.00 USD
Credit Suisse	-2 654 055.55 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 740 237.21 USD	1 640 000.00 USD
HSBC	-1 213 677.49 USD	0.00 USD
JP Morgan	-204 615.55 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	239 038.26 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	115 248.08 USD	0.00 USD
State Street	-165 683.21 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 792.82 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)		
JP Morgan	264 595.78 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	17 332.61 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-821 337.99 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)		
Bank of America	-452 433.28 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	3 322.14 USD	0.00 USD
Citibank	635 576.07 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-21 509.99 USD	0.00 USD
JP Morgan	-46 205.25 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-132 849.11 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-373.71 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)		
Barclays	-68 615.84 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	3 185 215.96 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 397.60 USD	0.00 USD
HSBC	-244 344.85 USD	0.00 USD
JP Morgan	42 555.59 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 021 791.84 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	61 955.28 USD	0.00 USD
State Street	-19 122.97 USD	0.00 USD
UBS AG	-128 521.13 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)		
Bank of America	328 926.60 USD	0.00 USD
Barclays	6 210 131.79 USD	440 000.00 USD
Canadian Imperial Bank	-518 783.90 USD	0.00 USD
Citibank	2 627 921.20 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-24 998.48 USD	0.00 USD
HSBC	32 293.41 USD	223 891.25 USD
JP Morgan	1 445 352.50 USD	1 483 237.19 USD
Morgan Stanley	-6 062 725.74 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	100 227.55 USD	0.00 USD
State Street	-2 845 216.95 USD	600 000.00 USD
UBS AG	322 340.83 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)		
Bank of America	-44 515.24 USD	0.00 USD
Barclays	-89 668.48 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 003 913.17 USD	0.00 USD
Citibank	-195 002.01 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-3 192.81 USD	0.00 USD
HSBC	-52 204.67 USD	0.00 USD
JP Morgan	174 380.21 USD	293 910.59 USD
Morgan Stanley	1 640 135.51 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 487.31 USD	0.00 USD
State Street	-387 734.56 USD	0.00 USD
UBS AG	20 194.79 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-32 783.07 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)		
Bank of America	84 682.08 USD	0.00 USD
Barclays	1 016 872.43 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-80 816.87 USD	0.00 USD
Citibank	1 085 966.63 USD	100 000.00 USD
Goldman Sachs	-5 932.10 USD	0.00 USD
HSBC	-124 565.44 USD	0.00 USD
JP Morgan	664 446.44 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 562 920.32 USD	0.00 USD
State Street	-114 582.94 USD	0.00 USD
UBS AG	109 617.59 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-1 339.31 EUR	0.00 EUR
Citibank	7 696 731.36 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	21 683.20 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-135 704.05 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	20 854.02 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)		
JP Morgan	-6 565.47 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)		
Bank of America	5 629 289.25 USD	0.00 USD
Citibank	2 382 698.40 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-101 431.96 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)¹		
Citibank	1 539.42 EUR	0.00 EUR
HSBC	427.92 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	161 119.13 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-302 032.20 EUR	0.00 EUR
State Street	9 250.11 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-458 949.50 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)²		
Barclays	269 394.93 USD	0.00 USD
JP Morgan	-545 252.16 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	5 169 699.77 USD	0.00 USD
UBS AG	3 544 998.70 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)		
Bank of America	188.25 USD	0.00 USD
Barclays	94 360.23 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-19 609.69 USD	0.00 USD
Citibank	378 576.40 USD	0.00 USD
HSBC	3 273.57 USD	0.00 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)		
Bank of America	65 054.05 USD	0.00 USD
Barclays	43 501.90 USD	0.00 USD
Citibank	1 652 720.66 USD	0.00 USD
JP Morgan	-205 877.30 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-53 366.66 USD	0.00 USD
State Street	24 602.36 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)³		
Bank of America	574 263.07 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	4 955.44 USD	0.00 USD
Citibank	6 162 288.77 USD	0.00 USD

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Bank of America, Goldman Sachs	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Barclays, HSBC, JP Morgan, State Street	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
JP Morgan	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2023 (USD)	126 237 639.75 USD	135 042 748.98 USD	50.73	49.27	0.00
– 2024 (USD)	99 772 084.82 USD	106 731 214.49 USD	50.73	49.27	0.00
– 2025 I (EUR)	54 270 724.65 EUR	58 056 122.25 EUR	50.73	49.27	0.00
– 2025 I (USD)	22 090 548.64 USD	23 631 370.34 USD	50.73	49.27	0.00
– Asian High Yield (USD)	214 977 796.67 USD	229 972 555.65 USD	50.73	49.27	0.00
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	17 467 498.11 USD	18 685 860.79 USD	50.73	49.27	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	75 687 326.85 USD	80 966 538.20 USD	50.73	49.27	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	14 955 407.10 USD	15 998 550.76 USD	50.73	49.27	0.00
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	176 161 712.19 EUR	188 449 038.86 EUR	50.73	49.27	0.00
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	2 261 809.42 USD	2 419 571.23 USD	50.73	49.27	0.00
– Floating Rate Income (USD)	21 960 345.37 USD	23 492 085.35 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Corporates (USD)	71 113 605.27 USD	76 073 798.31 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Dynamic (USD)	188 864 932.44 USD	202 038 312.13 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	53 689 152.42 USD	57 433 985.20 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	60 613 647.96 USD	64 841 466.17 USD	50.73	49.27	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	237 930 081.35 EUR	254 525 768.34 EUR	50.73	49.27	0.00
– Multi Income (USD)	420 776.59 USD	450 125.87 USD	50.73	49.27	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	13 296 301.82 USD	14 223 722.43 USD	50.73	49.27	0.00
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ²	61 734 631.06 EUR	66 040 638.13 EUR	50.73	49.27	0.00
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³	43 919 738.82 USD	46 983 152.38 USD	50.73	49.27	0.00
– USD Corporates (USD)	3 105 367.52 USD	3 321 967.74 USD	50.73	49.27	0.00
– USD High Yield (USD)	17 356 852.89 USD	18 567 498.04 USD	50.73	49.27	0.00
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴	8 867 291.36 USD	9 485 787.31 USD	50.73	49.27	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2022 verwendet wurden.

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

	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)
Erträge aus Wertpapierleihe	970 809.40 USD	399 665.63 USD	309 684.12 EUR	100 242.97 USD	3 607 587.25 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	388 323.76 USD	159 866.25 USD	123 873.65 EUR	40 097.19 USD	1 443 034.90 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	582 485.64 USD	239 799.38 USD	185 810.47 EUR	60 145.78 USD	2 164 552.35 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	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) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	106 972.20 USD	433 645.35 USD	44 176.38 USD	11 520.27 USD	602 787.67 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	42 788.88 USD	173 458.14 USD	17 670.55 USD	4 608.11 USD	241 115.07 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	64 183.32 USD	260 187.21 USD	26 505.83 USD	6 912.16 USD	361 672.60 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	2 692.85 USD	116 651.32 USD	276 556.60 USD	761 694.75 USD	132 625.00 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	1 077.14 USD	46 660.53 USD	110 622.64 USD	304 677.90 USD	53 050.00 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	1 615.71 USD	69 990.79 USD	165 933.96 USD	457 016.85 USD	79 575.00 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	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 Sustainable (EUR) ³
Erträge aus Wertpapierleihe	135 408.78 USD	126 561.15 EUR	6 356.78 USD	120 870.62 USD	144 658.83 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	54 163.51 USD	50 624.46 EUR	2 542.71 USD	48 348.25 USD	57 863.53 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	81 245.27 USD	75 936.69 EUR	3 814.07 USD	72 522.37 USD	86 795.30 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ⁴	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁵
Erträge aus Wertpapierleihe	217 765.83 USD	30 200.00 USD	184 122.85 USD	172 173.37 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	87 106.33 USD	12 080.00 USD	73 649.14 USD	68 869.35 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	130 659.50 USD	18 120.00 USD	110 473.71 USD	103 304.02 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² liquidiert am 16. Dezember 2021

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2022 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– 2023 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2024 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (EUR)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	18.59%	61.78%	50.24%	10.64%	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	Commitment-Ansatz						
– China Fixed Income (RMB)	Commitment-Ansatz						
– China High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– Convert Global (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	22.45%	53.50%	45.62%	69.96%	JP Morgan GBI-EM Currency Bond (USD) Global Diversified USD Index
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	Commitment-Ansatz						
– Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	12.00%	54.51%	43.68%	478.34%	n/a
– Global Inflation-linked (USD)*	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	34.86%	142.42%	99.05%	255.93%	Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)
– Global Short Term Flexible (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	6.82%	24.71%	19.34%	276.71%	n/a
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	Commitment-Ansatz						

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

* Der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Fund wies während des Jahresberichts erhöhte Value-at-Risk-Werte (VaR) auf. Der Grund dafür sind Stressereignisse am Markt in Verbindung mit COVID, die zu überbewerteten Verlusten in dem für die Ableitung der VaR-Statistiken relevanten Lookback-Zeitfenster führten. Anhand mehrerer ergänzender Statistiken und der beobachteten Fondsentwicklung wurde hingegen festgestellt, dass der Fonds während des gesamten Jahresberichts im besten Interesse der Anleger gemäss seinem vereinbarten Risikoprofil verwaltet wurde.

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2022 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Multi Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	34.57%	53.50%	40.73%	57.43%	Composite Benchmark bestehend aus 50% BB Barclays US Intermediate Corporate USD Index/ 25% BB Barclays US Corporate High Yield Index / 25% BB Barclays Global Emerging Market Hard Currency Index
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	15.16%	84.56%	33.12%	27.09%	ICE BofAML US Corporates High Yield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids.
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ²	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴	Commitment-Ansatz						

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	900 725 795.57 USD	502 449 449.00 USD	778 094 154.37 EUR	210 698 813.16 USD	2 929 987 548.77 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	143 544 003.53 USD	110 288 772.92 USD	89 838 034.63 EUR	26 833 835.48 USD	471 367 238.28 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.94%	21.95%	11.55%	12.74%	16.09%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹ (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	125 214 949.82 USD	426 377 786.31 USD	343 452 714.41 USD	817 198 129.16 EUR	77 981 396.42 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	25 340 981.47 USD	129 439 137.30 USD	15 781 929.66 USD	237 156 176.99 EUR	321 889.07 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	20.24%	30.36%	4.60%	29.02%	0.41%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	146 980 557.33 USD	664 211 821.05 USD	1 275 199 999.38 USD	316 737 120.23 USD	304 640 172.39 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 310 072.54 USD	83 861 465.14 USD	351 856 347.41 USD	94 836 392.29 USD	75 908 745.35 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.42%	12.63%	27.59%	29.94%	24.92%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	835 732 780.74 EUR	19 334 520.62 USD	939 273 883.04 USD	349 979 516.29 EUR	944 107 839.09 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	141 142 875.43 EUR	1 673 811.82 USD	28 745 833.92 USD	68 550 913.05 EUR	57 984 575.49 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	16.89%	8.66%	3.06%	19.59%	6.14%

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴ (in %)
nach Land:			
– Australien	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	351 314 092.59 USD	933 215 237.87 USD	2 306 282 086.43 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	18 111 061.33 USD	52 371 897.46 USD	131 947 531.09 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.16%	5.61%	5.72%

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2022.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– 2023 (USD)	19.31%	20.07%
– 2024 (USD)	23.45%	18.82%
– 2025 I (EUR)	11.97%	12.16%
– 2025 I (USD)	12.13%	12.16%
– Asian High Yield (USD)	11.94%	14.06%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	13.12%	15.08%
– Emerging Economies Corporates (USD)	31.83%	22.56%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	5.18%	5.57%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	21.14%	26.89%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	3.51%	3.55%
– Floating Rate Income (USD)	13.61%	14.65%
– Global Corporates (USD)	11.95%	12.91%
– Global Dynamic (USD)	17.59%	18.98%
– Global Inflation-linked (USD)	19.62%	19.80%
– Global Short Term Flexible (USD)	22.62%	23.46%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	26.91%	27.87%
– Multi Income (USD)	2.49%	2.58%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	1.93%	2.05%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ²	19.85%	20.23%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³	6.27%	6.78%
– USD Corporates (USD)	1.43%	1.51%
– USD High Yield (USD)	2.81%	2.86%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴	0.49%	0.51%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

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

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
United States	23 826 270.15	18 831 123.99	10 243 133.11	4 169 401.30	40 575 212.52
United Kingdom	21 370 900.98	16 890 519.74	9 187 547.27	3 739 731.90	36 393 814.20
French Republic	8 589 819.22	6 788 974.93	3 692 842.44	1 503 147.71	14 628 128.44
Tencent Holdings Ltd	3 444 822.91	2 722 620.32	1 480 961.11	602 815.68	5 866 399.60
Airbnb Inc	2 392 797.98	1 891 151.04	1 028 685.90	418 719.97	4 074 842.01
Chevron Corp	1 796 373.02	1 419 765.78	772 277.31	314 350.50	3 059 153.47
Meta Platforms Inc	1 733 320.12	1 369 931.84	745 170.29	303 316.77	2 951 776.84
Microsoft Corp	1 712 520.03	1 353 492.46	736 228.14	299 676.92	2 916 355.08
Swedish Match AB	1 477 328.99	1 167 608.91	635 117.35	258 520.42	2 515 833.88
Nvidia Corp	1 452 130.44	1 147 693.21	624 284.26	254 110.88	2 472 921.73

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)
United States	3 296 840.23	14 285 332.81	2 822 704.63	33 249 009.99	426 897.10
United Kingdom	2 957 090.87	12 813 186.08	2 531 816.38	29 822 599.00	382 904.06
French Republic	1 188 573.01	5 150 131.58	1 017 638.19	11 986 894.43	153 904.45
Tencent Holdings Ltd	476 660.03	2 065 385.87	408 109.10	4 807 170.85	61 721.15
Airbnb Inc	331 091.38	1 434 631.41	283 475.42	3 339 094.35	42 871.94
Chevron Corp	248 564.08	1 077 037.50	212 816.79	2 506 797.08	32 185.75
Meta Platforms Inc	239 839.45	1 039 233.36	205 346.90	2 418 808.22	31 056.03
Microsoft Corp	236 961.34	1 026 762.41	202 882.71	2 389 782.17	30 683.35
Swedish Match AB	204 417.96	885 750.74	175 019.56	2 061 578.50	26 469.42
Nvidia Corp	200 931.24	870 642.63	172 034.28	2 026 414.51	26 017.93

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
United States	4 144 826.56	13 422 082.15	35 646 633.69	10 133 366.34	11 440 305.40
United Kingdom	3 717 689.65	12 038 896.01	31 973 140.33	9 089 092.31	10 261 347.34
French Republic	1 494 288.05	4 838 913.45	12 851 282.94	3 653 269.45	4 124 445.60
Tencent Holdings Ltd	599 262.64	1 940 576.34	5 153 821.37	1 465 090.94	1 654 049.33
Airbnb Inc	416 252.00	1 347 937.84	3 579 880.22	1 017 662.37	1 148 914.18
Chevron Corp	312 497.70	1 011 953.03	2 687 565.05	764 001.49	862 537.69
Meta Platforms Inc	301 528.99	976 433.36	2 593 231.22	737 184.95	832 262.52
Microsoft Corp	297 910.60	964 716.02	2 562 112.06	728 338.62	822 275.24
Swedish Match AB	256 996.68	832 225.56	2 210 241.26	628 311.35	709 347.07
Nvidia Corp	252 613.14	818 030.43	2 172 541.55	617 594.35	697 247.85

	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	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 Sustainable (EUR) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³
United States	44 907 259.09	79 417.97	2 509 562.76	11 651 881.33	8 289 473.44
United Kingdom	40 279 430.29	71 233.70	2 250 944.73	10 451 119.73	7 435 218.14
French Republic	16 189 912.84	28 631.67	904 744.65	4 200 722.71	2 988 511.33
Tencent Holdings Ltd	6 492 730.67	11 482.32	362 834.77	1 684 639.16	1 198 499.30
Airbnb Inc	4 509 895.94	7 975.70	252 027.56	1 170 162.09	832 485.96
Chevron Corp	3 385 766.55	5 987.69	189 207.58	878 489.38	624 981.85
Meta Platforms Inc	3 266 925.77	5 777.52	182 566.37	847 654.30	603 044.92
Microsoft Corp	3 227 722.18	5 708.19	180 375.55	837 482.33	595 808.29
Swedish Match AB	2 784 439.00	4 924.25	155 603.45	722 465.66	513 982.23
Nvidia Corp	2 736 945.29	4 840.26	152 949.35	710 142.69	505 215.32

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴
United States	586 111.45	3 275 956.89	1 673 625.08
United Kingdom	525 710.89	2 938 359.63	1 501 152.95
French Republic	211 304.22	1 181 044.17	603 373.37
Tencent Holdings Ltd	84 740.50	473 640.70	241 974.17
Airbnb Inc	58 861.34	328 994.13	168 076.95
Chevron Corp	44 189.66	246 989.58	126 182.36
Meta Platforms Inc	42 638.60	238 320.22	121 753.34
Microsoft Corp	42 126.93	235 460.34	120 292.28
Swedish Match AB	36 341.38	203 123.11	103 771.80
Nvidia Corp	35 721.51	199 658.47	102 001.78

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 17 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	3 353.50	2 650.44	1 441.70	586.83	5 710.88
1 Woche bis 1 Monat	503 664.72	398 072.07	216 530.10	88 137.18	857 721.45
1 Monat bis 3 Monate	1 656 742.33	1 309 408.48	712 248.80	289 916.28	2 821 367.83
3 Monate bis 1 Jahr	4 256 906.10	3 364 451.34	1 830 083.16	744 923.55	7 249 345.73
mehr als 1 Jahr	60 120 304.94	47 516 162.19	25 846 273.13	10 520 558.87	102 382 543.89
unbegrenzt	68 501 777.39	54 140 469.97	29 449 545.36	11 987 247.63	116 655 865.87

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	464.02	2 010.63	397.29	4 679.73	60.08
1 Woche bis 1 Monat	69 692.07	301 978.37	59 669.29	702 852.49	9 024.20
1 Monat bis 3 Monate	229 243.38	993 320.21	196 274.71	2 311 945.68	29 683.98
3 Monate bis 1 Jahr	589 027.96	2 552 280.32	504 316.81	5 940 414.20	76 271.31
mehr als 1 Jahr	8 318 844.64	36 045 866.98	7 122 468.68	83 896 497.73	1 077 180.09
unbegrenzt	9 478 588.72	41 071 081.69	8 115 423.98	95 592 649.03	1 227 351.57

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	583.38	1 889.13	5 017.19	1 426.25	1 610.20
1 Woche bis 1 Monat	87 617.70	283 730.07	753 535.98	214 209.74	241 837.19
1 Monat bis 3 Monate	288 207.49	933 294.70	2 478 662.70	704 616.24	795 493.30
3 Monate bis 1 Jahr	740 532.92	2 398 048.16	6 368 784.18	1 810 471.75	2 043 975.22
mehr als 1 Jahr	10 458 549.95	33 867 645.52	89 946 369.04	25 569 301.06	28 867 071.71
unbegrenzt	11 916 593.91	38 589 190.73	102 485 943.04	29 133 960.16	32 891 478.55

	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	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 Sustainable (EUR) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	6 320.60	11.18	353.22	1 639.98	1 166.73
1 Woche bis 1 Monat	949 296.80	1 678.82	53 049.77	246 309.70	175 231.59
1 Monat bis 3 Monate	3 122 593.54	5 522.27	174 500.62	810 205.08	576 402.50
3 Monate bis 1 Jahr	8 023 328.20	14 189.16	448 369.51	2 081 776.31	1 481 033.74
mehr als 1 Jahr	113 313 502.02	200 393.61	6 332 324.67	29 400 936.62	20 916 646.54
unbegrenzt	129 110 727.18	228 330.83	7 215 124.64	33 499 770.44	23 832 671.28

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	82.49	461.08	235.56
1 Woche bis 1 Monat	12 389.84	69 250.62	35 378.84
1 Monat bis 3 Monate	40 754.83	227 791.28	116 374.30
3 Monate bis 1 Jahr	104 717.25	585 296.85	299 017.21
mehr als 1 Jahr	1 478 922.16	8 266 150.18	4 223 021.45
unbegrenzt	1 685 101.17	9 418 548.03	4 811 759.95

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	50.10%
GBP	16.50%
EUR	13.14%
JPY	6.96%
HKD	4.73%
SEK	2.36%
CAD	1.56%
DKK	1.50%
NOK	1.39%
SGD	0.98%
AUD	0.31%
BRL	0.22%
NZD	0.13%
MXN	0.06%
CHF	0.05%
IDR	0.01%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	126 237 639.75	99 772 084.82	54 270 724.65	22 090 548.64	214 977 796.67
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)
bis zu 1 Tag	17 467 498.11	75 687 326.85	14 955 407.10	176 161 712.19	2 261 809.42
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
bis zu 1 Tag	21 960 345.37	71 113 605.27	188 864 932.44	53 689 152.42	60 613 647.96
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	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 Sustainable (EUR) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³
bis zu 1 Tag	237 930 081.35	420 776.59	13 296 301.82	61 734 631.06	43 919 738.82
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴
bis zu 1 Tag	3 105 367.52	17 356 852.89	8 867 291.36
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	126 237 639.75 USD	99 772 084.82 USD	54 270 724.65 EUR	22 090 548.64 USD	214 977 796.67 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	17 467 498.11 USD	75 687 326.85 USD	14 955 407.10 USD	176 161 712.19 EUR	2 261 809.42 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation- linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	21 960 345.37 USD	71 113 605.27 USD	188 864 932.44 USD	53 689 152.42 USD	60 613 647.96 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ² Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ³ Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	237 930 081.35 EUR	420 776 59 USD	13 296 301.82 USD	61 734 631.06 EUR	43 919 738.82 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁴ Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	3 105 367.52 USD	17 356 852.89 USD	8 867 291.36 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.68%
– 2024 (USD)	0.36%
– 2025 I (EUR)	0.34%
– 2025 I (USD)	0.37%
– Asian High Yield (USD)	0.77%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	0.42%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.34%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.28%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) ²	0.08%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.25%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	0.84%
– Floating Rate Income (USD)	0.76%
– Global Corporates (USD)	0.33%
– Global Dynamic (USD)	0.22%
– Global Inflation-linked (USD)	0.14%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.18%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.09%
– Multi Income (USD)	0.38%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.42%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ³	0.21%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ⁴	0.38%
– USD Corporates (USD)	0.17%
– USD High Yield (USD)	0.35%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁵	0.13%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² liquidiert am 16. Dezember 2021

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.27%
– 2024 (USD)	0.14%
– 2025 I (EUR)	0.14%
– 2025 I (USD)	0.15%
– Asian High Yield (USD)	0.31%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) ¹	0.17%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.13%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.11%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) ²	0.03%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.10%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	0.33%
– Floating Rate Income (USD)	0.30%
– Global Corporates (USD)	0.13%
– Global Dynamic (USD)	0.09%
– Global Inflation-linked (USD)	0.06%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.07%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.04%
– Multi Income (USD)	0.15%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.17%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ³	0.08%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) ⁴	0.15%
– USD Corporates (USD)	0.07%
– USD High Yield (USD)	0.14%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) ⁵	0.05%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

² liquidiert am 16. Dezember 2021

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

b) Die Gesellschaft ist in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

UBS (Lux) Bond SICAV

Allgemeine Angaben	– Floating Rate Income (USD)	– Multi Income (USD)	– USD High Yield (USD)
--------------------	------------------------------	----------------------	------------------------

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	6 922 660.50 USD	988 951.50 USD	29 668 544.98 USD
--	------------------	----------------	-------------------

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.29%	5.85%	4.80%
--	-------	-------	-------

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley und JP Morgan.

Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	6 922 660.50 USD	988 951.50 USD	29 668 544.98 USD
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

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

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	6 922 660.50 USD	988 951.50 USD	29 668 544.98 USD
Trilateral	-	-	-

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

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

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

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

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

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. November 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 und die Anzahl der Begünstigten.

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	9 262	1 338	10 600	95
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 761	752	4 513	24
- davon Senior Management*	1 465	350	1 815	8
- davon sonstige identifizierte	2 296	402	2 698	16

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

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 2 802 762, wovon EUR 2 116 277 auf variable Vergütungen entfielen (9 Empfänger).

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

Artikel 6:

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 – China Fixed Income (RMB)*
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

Artikel 8(1):

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

Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung jedes Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effektivität bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).

Bei der Bewertung von ESG-Aspekten bezieht der Subfonds die folgenden Merkmale ein:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Emittenten, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem der Benchmark liegt, und/oder verfolgt das Ziel, mindestens 51 % seines Vermögens in Emittenten mit einem ESG Consensus Score zwischen 5 und 10 anzulegen.

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

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Der aktiv verwaltete Subfonds investiert vorwiegend in Forderungspapiere und Forderungsrechte mit Investment-Grade-Rating, die von internationalen und supranationalen Organisationen, öffentlich-rechtlichen und staatsnahen Einrichtungen und/oder Unternehmen begeben werden, welche vorrangig in Asien (mit Ausnahme von Japan) tätig sind oder ihren Geschäftssitz in Asien haben, und über ein solides ESG-Profil entsprechend der nachstehenden Beschreibung verfügen (ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Der Subfonds legt hauptsächlich in Forderungspapieren an, die ein Rating von AAA bis BBB- (Standard & Poor's), ein ähnliches Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur oder – sofern es sich um eine Neuemission, die noch kein offizielles Rating besitzt, oder um eine Emission ohne Rating handelt – ein vergleichbares internes Rating von UBS aufweisen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark JP Morgan Asia Credit Index – Investment Grade USD als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar). Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch die Auswahl der in der Benchmark enthaltenen Schuldverschreibungen definiert, die vorrangig von Unternehmen mit einem überzeugenden ESG-Profil (gemäss dem internen Research von UBS) begeben werden. Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch Schuldverschreibungen und Emittenten ergänzt, die nicht in der Benchmark vertreten sind, aber unter ESG-Gesichtspunkten geeignet erscheinen.

Emittenten werden mithilfe einer unternehmenseigenen ESG-Risikoempfehlung von UBS auf ihre ESG-Risiken hin beurteilt, wobei die Bewertung anhand einer fünfstufigen Skala erfolgt (1 – vernachlässigbares, 2 – geringes, 3 – mittleres, 4 – hohes und 5 – schwerwiegendes ESG-Risiko). In der Regel schliesst der Subfonds Unternehmensemittenten mit Risiken aus, die im ESG-Risiko-Dashboard (Beschreibung siehe Abschnitt zur ESG-Integration) ermittelt wurden, es sei denn, die ESG-Risikoempfehlung von UBS liegt insgesamt zwischen 1 und 3. Aufgrund der Diversifizierungsanforderungen im Hochzins-Anlageuniversum dürfen bis zu 20 % Wertpapiere von Emittenten mit festgestellten ESG-Risiken mit einer Bewertung von 4 und bis zu 10 % Wertpapiere von Emittenten, die (beispielsweise aufgrund einer Neuemission oder der Verfügbarkeit von Informationen) über kein Rating verfügen, im Portfolio gehalten werden.

Darüber hinaus nutzt der Portfoliomanager eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit einem überzeugenden ökologischen und sozialen Profil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und

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

anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Die Anlagen des Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das seiner Benchmark übertrifft. Dies verbessert das ESG-Engagement und fördert die positiven Eigenschaften des Subfonds im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Zusätzlich zu der in der Allgemeinen Anlagepolitik beschriebenen, auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds überdies Unternehmen oder Sektoren aus, die Produkte herstellen oder Geschäftstätigkeiten ausüben, die gemäss der internen Analyse erhebliche negative soziale oder ökologische Risiken mit sich bringen. Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes aus der Tabakherstellung, dem Glücksspiel, der Erwachsenenunterhaltung, konventionellen militärischen Waffen oder Kohle erzielen oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes unter Verwendung von Strom aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Darüber hinaus weist der Subfonds eine bessere CO₂-Bilanz auf als seine Benchmark. Die Verringerung der CO₂-Emissionen für ein Wertpapier und/oder einen Emittenten wird auf der Grundlage seiner CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) gemessen.

Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO₂-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen (z. B. selbst erzeugter Strom). Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO₂-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Der aktiv verwaltete Subfonds legt hauptsächlich in auf EUR lautenden Unternehmensanleihen von Emittenten mit einem überzeugenden ESG-Profil (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) entsprechend der nachstehenden Beschreibung an.

Der Subfonds verwendet die Benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar). Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch die Auswahl der in der Benchmark enthaltenen Schuldverschreibungen definiert, die vorrangig von Unternehmen mit einem überzeugenden ESG-Profil (gemäss dem internen Research von UBS) begeben werden. Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch Schuldverschreibungen und Emittenten ergänzt, die nicht in der Benchmark vertreten sind, aber unter ESG-Gesichtspunkten geeignet erscheinen.

Emittenten werden mithilfe einer unternehmenseigenen ESG-Risikoempfehlung von UBS auf ihre ESG-Risiken hin beurteilt, wobei die Bewertung anhand einer fünfstufigen Skala erfolgt (1 – vernachlässigbares, 2 – geringes, 3 – mittleres, 4 – hohes und 5 – schwerwiegendes ESG-Risiko). In der Regel schliesst der Subfonds Unternehmensemittenten mit Risiken aus, die im ESG-Risiko-Dashboard (Beschreibung siehe Abschnitt zur ESG-Integration) ermittelt wurden, es sei denn, die ESG-Risikoempfehlung von UBS liegt insgesamt zwischen 1 und 3, was als akzeptables Risiko für Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus erachtet wird.

Darüber hinaus nutzt der Portfoliomanager eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit einem überzeugenden ökologischen und sozialen Profil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Die Anlagen des Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das seiner Benchmark übertrifft. Dies verbessert das ESG-Engagement und fördert die positiven Eigenschaften des Subfonds im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Zusätzlich zu der in der Allgemeinen Anlagepolitik beschriebenen, auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds Unternehmen oder Sektoren aus, die Produkte herstellen oder Geschäftstätigkeiten ausüben, die gemäss der internen Analyse erhebliche negative soziale oder ökologische Risiken mit sich bringen. Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes aus der Tabakherstellung, dem Glücksspiel, der Erwachsenenunterhaltung, konventionellen militärischen Waffen oder Kohle erzielen oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes unter Verwendung von Strom aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Der Subfonds weist auch eine bessere CO₂-Bilanz auf als seine Benchmark. Die Verringerung der CO₂-Emissionen für ein Wertpapier und/oder einen Emittenten wird auf der Grundlage seiner CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) gemessen. Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO₂-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die

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

aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen (z. B. selbst erzeugter Strom). Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO₂-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung jedes Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effektivität bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).

Bei der Bewertung von ESG-Aspekten bezieht der Subfonds die folgenden Merkmale ein:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Emittenten, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem der Benchmark liegt, und/oder verfolgt das Ziel, mindestens 51 % seines Vermögens in Emittenten mit einem ESG Consensus Score zwischen 5 und 10 anzulegen.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

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

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Der Subfonds ist bestrebt, durch Anlagen an den globalen Anleihenmärkten attraktive Renditen zu erzielen und zugleich das Gesamtrisiko des Portfolios zu steuern. Dieser Subfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf eine Benchmark zu nehmen.

Der Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in «grüne», «soziale» oder «nachhaltige» Anleihen, deren Erlöse in geeignete Umwelt- und Sozialprojekte fliessen, in «nachhaltigkeitsbezogene» Anleihen, die ökologische, soziale und auf die Unternehmensführung bezogene Kennzahlen beinhalten, zu deren Einhaltung sich die Emittenten verpflichtet haben, und in Anleihen von Emittenten, die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit Tätigkeiten erwirtschaften, die einen Beitrag zur Lösung ökologischer und sozialer Probleme leisten.

Darüber hinaus nutzt der Portfoliomanager eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score) für das übrige Portfolio, um Emittenten mit einem überzeugenden ökologischen und sozialen Profil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Diese Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS, der über 5 liegt (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Für Barmittel, bestimmte Derivate und sonstige unbesicherte Anlagen ohne Rating wird kein ESG Consensus Score von UBS angewandt.

Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Zusätzlich zu der in der Allgemeinen Anlagepolitik beschriebenen, auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Ausschlusspolitik kann der Subfonds überdies Unternehmen oder Sektoren ausschliessen, die Produkte herstellen oder Geschäftstätigkeiten ausüben, die gemäss der internen Analyse erhebliche negative soziale oder ökologische Risiken mit sich bringen. Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes aus der Tabakherstellung, der Erwachsenenunterhaltung oder Kohle erzielen oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes unter Verwendung von Strom aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

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

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der aktiv verwaltete Subfonds legt hauptsächlich in auf USD lautenden Schuldverschreibungen und Vermögenswerten von Emittenten mit einem überzeugenden ESG-Profil (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) entsprechend der nachstehenden Beschreibung an.

Der Subfonds verwendet die Benchmark ICE BofAML US Corporates High Yield 1-3 Years, 2 % Constrained ex. Hybrids USD als Referenz zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar).

Emittenten werden (mithilfe der ESG-Risikoempfehlung von UBS) auf ihre ESG-Risiken hin beurteilt und anhand einer fünfstufigen Skala bewertet (1 – vernachlässigbares, 2 – geringes, 3 – mittleres, 4 – hohes und 5 – schwerwiegendes ESG-Risiko). In der Regel schliesst der Subfonds Unternehmensemittenten mit Risiken aus, die im ESG-Risiko-Dashboard (Beschreibung siehe Abschnitt zur ESG-Integration) ermittelt wurden, es sei denn, die ESG-Risikoempfehlung von UBS liegt insgesamt zwischen 1 und 3. Aufgrund der Diversifizierungsanforderungen im Hochzins-Anlageuniversum dürfen Wertpapiere von Emittenten mit festgestellten ESG-Risiken und mit einer Bewertung von 4 höchstens einen Anteil von 20 % des Portfolios ausmachen, und der Anteil von Emittenten, die (beispielsweise im Zusammenhang mit einer Neuemission oder der Verfügbarkeit von Informationen) über kein Rating verfügen, darf sich auf höchstens 10 % belaufen.

Darüber hinaus nutzt der Portfoliomanager eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit einem überzeugenden ökologischen und sozialen Profil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

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

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Die Anlagen des Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das seiner Benchmark übertrifft. Dies verbessert das ESG-Engagement und fördert die positiven Eigenschaften des Subfonds im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Zusätzlich zu der in der Allgemeinen Anlagepolitik beschriebenen, auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds überdies Unternehmen oder Sektoren aus, die Produkte herstellen oder Geschäftstätigkeiten ausüben, die gemäss der internen Analyse erhebliche negative soziale oder ökologische Risiken mit sich bringen. Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes aus der Tabakherstellung, dem Glücksspiel, der Erwachsenenunterhaltung, konventionellen militärischen Waffen oder Kohle erzielen oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes unter Verwendung von Strom aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Darüber hinaus weist der Subfonds eine bessere CO₂-Bilanz auf als seine Benchmark. Die Verringerung der CO₂-Emissionen für ein Wertpapier und/oder einen Emittenten wird auf der Grundlage seiner CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) gemessen. Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO₂-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen (z. B. selbst erzeugter Strom). Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO₂-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
[ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)]
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
[ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)]

UBS Asset Management stuft diese Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Funds) ein. Diese Subfonds bewerben ökologische und soziale Merkmale und werden entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Die aktiv verwalteten Subfonds legen vorwiegend in Unternehmensanleihen mit kurzen Laufzeiten von qualitativ hochwertigen Gläubigern an (die von den etablierten Ratingagenturen als «Investment Grade» eingestuft werden). Die Duration des Portfolios wird laufend an die jeweilige Marktlage angepasst, darf jedoch drei Jahre nicht überschreiten

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

(«kurzfristig»). Die Subfonds verwenden die Benchmarks Bloomberg Euro Corporate Index 500mio+ 1-3 yrs EUR bzw. Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3 yrs USD als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmarks sind nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar). Das Anlageuniversum der einzelnen Subfonds wird durch die Auswahl von Schuldverschreibungen aus der betreffenden Benchmark festgelegt, die auf der Grundlage des internen Researchs von UBS erfolgt. Die Schuldverschreibungen werden in erster Linie von Unternehmen mit einem überzeugenden ESG-Profil begeben. Das Anlageuniversum der einzelnen Subfonds wird durch Schuldverschreibungen und Emittenten ergänzt, die nicht in der massgeblichen Benchmark vertreten sind, aber unter ESG-Gesichtspunkten geeignet erscheinen.

Emittenten werden mithilfe einer unternehmenseigenen ESG-Risikoempfehlung von UBS auf ihre ESG-Risiken hin beurteilt, wobei die Bewertung anhand einer fünfstufigen Skala erfolgt (1 – vernachlässigbares, 2 – geringes, 3 – mittleres, 4 – hohes und 5 – schwerwiegendes ESG-Risiko). In der Regel schliessen die Subfonds Unternehmensemittenten mit Risiken aus, die im ESG-Risiko-Dashboard (Beschreibung siehe Abschnitt zur ESG-Integration) ermittelt wurden, es sei denn, die ESG-Risikoempfehlung von UBS liegt insgesamt zwischen 1 und 3, was als akzeptables Risiko für Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus erachtet wird.

Darüber hinaus nutzt der Portfoliomanager eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit einem überzeugenden ökologischen und sozialen Profil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Die einzelnen Anlagepositionen eines jeden Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Die Anlagen der einzelnen Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das ihrer Benchmark übertrifft. Dies verbessert das ESG-Engagement und fördert die positiven Eigenschaften der einzelnen Subfonds im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Zusätzlich zu der in der Allgemeinen Anlagepolitik beschriebenen, auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Ausschlusspolitik schliessen die Subfonds überdies Unternehmen oder Sektoren aus, die Produkte herstellen oder Geschäftstätigkeiten ausüben, die gemäss der internen Analyse erhebliche negative soziale oder ökologische Risiken mit sich bringen. Die Subfonds investieren nicht direkt in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes aus der Tabakherstellung, dem Glücksspiel, der Erwachsenenunterhaltung, konventionellen militärischen Waffen oder Kohle erzielen oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes unter Verwendung von Strom aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Darüber hinaus weisen die Subfonds eine bessere CO₂-Bilanz auf als ihre jeweiligen Benchmarks. Die Verringerung der CO₂-Emissionen für ein Wertpapier und/oder einen Emittenten wird auf der Grundlage seiner CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) gemessen. Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO₂-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen (z. B. selbst erzeugter Strom). Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO₂-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

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

Die Subfonds investieren nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung jedes Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effektivität bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt).

Bei der Bewertung von ESG-Aspekten bezieht der Subfonds die folgenden Merkmale ein:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Emittenten, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem der Benchmark liegt, und/oder verfolgt das Ziel, mindestens 51 % seines Vermögens in Emittenten mit einem ESG Consensus Score zwischen 5 und 10 anzulegen.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

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

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) [ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)]

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der aktiv verwaltete Subfonds legt hauptsächlich in auf USD lautenden Unternehmensanleihen von Emittenten mit einem überzeugenden ESG-Profil (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) entsprechend der nachstehenden Beschreibung an.

Der Subfonds verwendet die Benchmark Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR) als Referenz für den Portfolioaufbau, zur Beurteilung der Wertentwicklung, zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils und für Risikomanagementzwecke. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar). Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch die Auswahl der in der Benchmark enthaltenen Schuldverschreibungen definiert, die vorrangig von Unternehmen mit einem überzeugenden ESG-Profil (gemäss dem internen Research von UBS) begeben werden. Das Anlageuniversum des Subfonds wird durch Schuldverschreibungen und Emittenten ergänzt, die nicht in der Benchmark vertreten sind, aber unter ESG-Gesichtspunkten geeignet erscheinen.

Emittenten werden mithilfe einer unternehmenseigenen ESG-Risikoempfehlung von UBS auf ihre ESG-Risiken hin beurteilt, wobei die Bewertung anhand einer fünfstufigen Skala erfolgt (1 – vernachlässigbares, 2 – geringes, 3 – mittleres, 4 – hohes und 5 – schwerwiegendes ESG-Risiko). In der Regel schliesst der Subfonds Unternehmensemittenten mit Risiken aus, die im ESG-Risiko-Dashboard (Beschreibung siehe Abschnitt zur ESG-Integration) ermittelt wurden, es sei denn, die ESG-Risikoempfehlung von UBS liegt insgesamt zwischen 1 und 3, was als akzeptables Risiko für Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus erachtet wird.

Darüber hinaus nutzt der Portfoliomanager eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Emittenten mit einem überzeugenden ökologischen und sozialen Profil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Statt sich ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters zu stützen, steigert der Consensus-Score-Ansatz das Vertrauen in die Aussagekraft des Nachhaltigkeitsprofils. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Emittenten und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

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

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 1 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Die Anlagen des Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das seiner Benchmark übertrifft. Dies verbessert das ESG-Engagement und fördert die positiven Eigenschaften des Subfonds im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Zusätzlich zu der in der Allgemeinen Anlagepolitik beschriebenen, auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds überdies Unternehmen oder Sektoren aus, die Produkte herstellen oder Geschäftstätigkeiten ausüben, die gemäss der internen Analyse erhebliche negative soziale oder ökologische Risiken mit sich bringen. Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes aus der Tabakherstellung, dem Glücksspiel, der Erwachsenenunterhaltung, konventionellen militärischen Waffen oder Kohle erzielen oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes unter Verwendung von Strom aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Darüber hinaus weist der Subfonds eine bessere CO₂-Bilanz auf als seine Benchmark. Die Verringerung der CO₂-Emissionen für ein Wertpapier und/oder einen Emittenten wird auf der Grundlage seiner CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) gemessen. Scope 1 bezieht sich auf die direkten CO₂-Emissionen und umfasst daher alle direkten Treibhausgasemissionen, die aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des betreffenden Unternehmens oder Emittenten stammen (z. B. selbst erzeugter Strom). Scope 2 bezieht sich auf die indirekten CO₂-Emissionen und umfasst daher die Treibhausgasemissionen aus der Erzeugung von Strom, Wärmeenergie und/oder Dampf, die von dem betreffenden Unternehmen oder Emittenten verbraucht werden. Barmittel, bestimmte Derivate und andere Instrumente ohne Rating werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

