

Halbjahresbericht 2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Bond SICAV	14	
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	16	
		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)	23	
		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)	30	
		I-B-dist LU2185882045
		K-1-acc LU2156499548
		K-1-dist LU2156499621
		P-acc LU2156499035
		P-dist LU2156499118
		Q-acc LU2156499209
		Q-dist LU2156499464
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	38	
		K-1-acc LU2156500220
		P-acc LU2156499894
		P-dist LU2156499977
		Q-acc LU2156500063
		Q-dist LU2156500147
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	44	
		F-acc LU0949706286
		F-dist LU2073878949
		I-A1-acc LU0871581103
		(SEK hedged) I-A1-acc LU2191342232
		I-A3-acc LU2177575094
		(GBP hedged) I-A3-acc LU2177569360
		(GBP hedged) I-A3-dist LU2181694816
		I-B-acc LU1739859327
		(CHF hedged) I-B-acc LU2240824107
		(EUR hedged) I-B-acc LU2198571015
		(EUR hedged) I-B-dist LU2197080505
		I-X-dist LU0883523861
		K-1-acc LU0725271869
		K-1-mdist LU2179105015
		K-B-mdist LU2204822782
		(EUR hedged) K-B-mdist LU2204822949
		K-X-acc LU1957417949
		(EUR hedged) K-X-mdist LU1957417865
		P-acc LU0626906662
		(CHF hedged) P-acc LU0626907470
		(EUR hedged) P-acc LU0626907397
		P-dist LU0725271786
		P-mdist LU0626906746
		(AUD hedged) P-mdist LU2199720918
		(HKD) P-mdist LU2184895089
		(SGD hedged) P-mdist LU0626907124
		(ZAR hedged) P-mdist LU2185891624
		Q-acc LU1240770955
		(CHF hedged) Q-acc LU1240770799
		(EUR hedged) Q-acc LU1240770872
		(GBP hedged) Q-acc LU2183825921

		Q-dist	LU1240771094
		Q-mdist	LU1240771177
		(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
		U-X-acc	LU0626906829
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	56	I-B-acc	LU1377678567
		U-X-acc	LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	61	(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
		I-A2-acc	LU1991149219
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
		(GBP hedged) I-A2-acc	LU2219379026
		(USD hedged) I-A2-acc	LU2219379299
		I-A3-acc	LU2191834618
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
		(EUR hedged) I-A3-dist	LU2230738671
		(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
		(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
		(EUR) I-A3-qdist	LU2230637725
		I-B-acc	LU1698195721
		(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093
		(USD) I-B-acc	LU2166137674
		(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
		(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
		(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770
		(USD) K-X-acc	LU1808704073
		P-acc	LU1717043324
		(EUR) P-acc	LU1717043837
		(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
		(USD) P-acc	LU1717043670
		Q-acc	LU1717043597
		(EUR) Q-acc	LU1717043910
		(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072
		(USD) Q-acc	LU1717043753
		U-X-acc	LU1698195994
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734446
		(USD hedged) U-X-acc	LU2008202314
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	70	F-acc	LU0949706013
		(CHF hedged) F-acc	LU1255921550
		(USD hedged) F-acc	LU1255922012
		I-A1-acc	LU0396331836
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637
		(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975
		I-A2-acc	LU0396332131
		I-A2-dist	LU0396332057
		(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238
		I-A3-acc	LU0396332305
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801
		(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323
		I-A3-dist	LU0396332214
		(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
		I-X-acc	LU0396332727
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
		I-X-dist	LU0396332644
		K-X-acc	LU1984560711
		P-acc	LU0203937692
		(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
		(USD hedged) P-acc	LU0629154393
		P-dist	LU0315165794
		Q-acc	LU0358423738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
		(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	81	Q-dist	LU1240771847
		F-acc	LU1611257178
		I-B-acc	LU2107555869
		I-X-acc	LU1564462544
		I-X-dist	LU1092615647
		K-B-mdist	LU2204822600
		(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087
		K-X-acc	LU1564462460
		(EUR hedged) K-X-mdist	LU1957417782
		(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
		P-acc	LU0896022034
		(CHF hedged) P-acc	LU0896022380
		(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
		P-dist	LU0896022117
		(CHF hedged) P-dist	LU0896022463
		(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
		Q-acc	LU1240772738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225
		Q-dist	LU1240772811
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240772498
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	91	I-A1-acc	LU1390335583
		I-B-acc	LU1881004227
		I-X-acc	LU1131112325
		K-1-acc	LU0775388019

		P-acc	LU0775387714
		(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
		P-dist	LU0775387805
		(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
		P-mdist	LU0775387987
		Q-acc	LU1240772902
		(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
		(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
		U-X-acc	LU0775388282
		U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	103	K-1-acc	LU1562322385
		K-1-dist	LU1562322468
		K-1-qdist	LU1562322542
		K-X-acc	LU1586331834
		P-acc	LU1562321817
		P-dist	LU1562321908
		P-qdist	LU1562322039
		Q-acc	LU1562322112
		Q-dist	LU1562322203
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	109	F-acc	LU0981420374
		P-acc	LU0162626096
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
		Q-acc	LU0396343682
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
		U-X-acc	LU0396345034
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	116	P-qdist	LU2100412902
		(HKD) P-qdist	LU2100413033
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	121	I-X-acc	LU1776430768
		K-1-acc	LU1679116258
		K-1-mdist	LU1692484782
		(HKD) K-1-mdist	LU1692484865
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
		P-acc	LU1679112000
		(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
		(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
		(GBP hedged) P-acc	LU1685801778
		P-dist	LU1679112349
		(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
		(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
		P-mdist	LU1679116506
		(HKD) P-mdist	LU1692484949
		Q-acc	LU1679112851
		(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
		(GBP hedged) Q-acc	LU1685808278
		Q-dist	LU1679113156
		(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953
		(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550
		(GBP hedged) Q-dist	LU1685817428
		Q-mdist	LU1891428382
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	131	U-X-UKdist-mdist	LU1839734529
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
		I-A2-acc	LU0390870227
		I-A3-acc	LU2203993972
		I-B-acc	LU0390870730
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2198570983
		I-X-acc	LU0390870904
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
		I-X-UKdist	LU1336832081
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766
		U-X-dist	LU0390871035
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	143	(EUR hedged) F-acc	LU1287054065
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650
		I-A2-acc	LU2189802106
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555
		I-B-acc	LU2113590561
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314
		I-X-acc	LU1138686867
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151
		K-X-acc	LU1860987145
		K-X-dist	LU1917356179
		P-4%-mdist	LU2051222904
		P-acc	LU0891671751
		(CHF hedged) P-acc	LU0891672213
		(EUR hedged) P-acc	LU0891672056
		P-dist	LU0891671835
		(CHF hedged) P-dist	LU0891672304
		(EUR hedged) P-dist	LU0891672130
		Q-4%-mdist	LU2038039314
		Q-acc	LU1240774783
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437

		(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601
		Q-dist	LU1240774866
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
		(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	161	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
		(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
		I-A2-acc	LU0455552322
		I-A3-acc	LU0455552678
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2069292600
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0455557396
		P-acc	LU0455550201
		(CHF hedged) P-acc	LU0455553486
		(EUR hedged) P-acc	LU0455556406
		Q-acc	LU1240775160
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	172	(AUD hedged) F-acc	LU1991162741
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987
		P-acc	LU0659916679
		(AUD hedged) P-acc	LU1991167542
		(CHF hedged) P-acc	LU0726085425
		(EUR hedged) P-acc	LU0706127809
		P-dist	LU0659904402
		(EUR hedged) P-dist	LU2251373150
		(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898
		(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	182	(CHF hedged) I-X-acc	LU2045897803
		(EUR hedged) N-acc	LU1706618268
		P-acc	LU1706617708
		(EUR hedged) P-acc	LU1706618003
		P-mdist	LU1706617963
		Q-acc	LU1706617880
		(EUR hedged) Q-acc	LU1706618185
		U-X-acc	LU2028847254
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	188	(CHF hedged) F-acc	LU0949706443
		(EUR hedged) F-acc	LU0949593064
		I-A1-acc	LU0849031918
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692
		I-A2-acc	LU0838526746
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262
		(EUR hedged) I-A3-qdist	LU2095324419
		I-B-acc	LU0913264429
		(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831
		(EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462
		I-X-acc	LU0912930210
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235
		I-X-UKdist	LU1336831943
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312
		K-B-mdist	LU2204823756
		K-X-acc	LU1525457625
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993
		(EUR hedged) N-dist	LU0843236083
		P-acc	LU0577855355
		(CHF hedged) P-acc	LU0577855785
		(EUR hedged) P-acc	LU0577855942
		P-mdist	LU0590765581
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847
		Q-acc	LU1240776721
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218
		(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512
		Q-dist	LU0803109510
		Q-mdist	LU1240776994
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	199	F-acc	LU0396349291
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132
		I-A1-acc	LU0396349614
		I-A3-acc	LU0396350117
		I-B-acc	LU0396350380
		(USD hedged) I-B-acc	LU2249632626
		I-B-dist	LU2191343800
		I-X-acc	LU0396350547
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
		P-acc	LU0151774626
		Q-acc	LU0396349457
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	207	F-acc	LU0396352246
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
		(EUR hedged) F-acc	LU1717044058
		I-A1-acc	LU0849031678
		I-A2-acc	LU0838529096
		I-B-acc	LU0396353483
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
		I-X-acc	LU0396353640
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292
		(EUR hedged) I-X-UKdist	LU1885553575
		K-B-mdist	LU2204822436
		(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822865
		K-X-acc	LU1564462387
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
		P-acc	LU0151774972
		Q-acc	LU0396352592
		U-X-acc	LU0396353996
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734792
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	217	F-acc	LU0396366626
		I-A1-acc	LU0396367277
		I-A3-acc	LU0396367608
		I-B-acc	LU0396367863
		(EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895
		I-X-acc	LU0396368085
		P-acc	LU0172069584
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
		P-mdist	LU0849272793
		Q-acc	LU0396366972
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
		U-X-acc	LU0396368242
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	225	F-acc	LU0396369489
		I-A1-acc	LU0396369992
		I-A2-mdist	LU0862612198
		I-B-acc	LU0396370651
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219379455
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1023284349
		I-X-acc	LU0396370818
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
		K-X-acc	LU1801154631
		P-6%-mdist	LU1076698411
		P-acc	LU0070848972
		(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
		P-mdist	LU0459103858
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2185883449
		Q-6%-mdist	LU1240777455
		Q-acc	LU0396369646
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
		(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518
		Q-mdist	LU1240777539
		U-X-acc	LU0396371030
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734875
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	239	F-acc	LU1611257095
		U-X-acc	LU1469614280
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	248		
Weitere Angaben	265		

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Präsident
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

Robert Süttinger, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

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

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Verwaltungsgesellschaft

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 (EUR)*
– *Short Term EUR Corporates (EUR)*
– *Short Term USD Corporates (USD)*
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)*
– *Emerging Markets Bonds 2021 (USD)*
– *Floating Rate Income (USD)*
– *Multi Income (USD)*
– *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*
– *USD Corporates (USD)*

– *USD High Yield (USD)*
– *USD Investment Grade Corporates (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc.
Chicago, USA

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Bond SICAV

- 2023 (USD)
- 2024 (USD)
- 2025 I (EUR)
- 2025 I (USD)
- Asian Investment Grade Bonds (USD)
- Convert Global (EUR)

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

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 30. November 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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. 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 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. 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-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. 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese

Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes

beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

Die vorgenannten Aktienklassen können als solche mit dem Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten

Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

Währungen

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

«hedged»

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

«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 Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze

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

«seeding»

Aktien mit dem Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Aktien können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgegeben werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Aktienklassen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	20 969 735 141.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	889 896 751.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	21 859 631 892.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	963 770 666.86*
Andere liquide Mittel (Margins)	71 276 508.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 567 822.88
Forderungen aus Zeichnungen	91 333 398.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	205 182 641.02
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	43 939.65
Forderungen aus Dividenden	506 174.69
Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1)	137 363.60
Sonstige Forderungen	1 584 703.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	914 060.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	62 818 817.81
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	9 118 630.41
Total Aktiva	23 278 886 622.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 657 963.05
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-22 487 492.25
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-32 578 431.20
Kontokorrentkredit	-33 661 015.73
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-147 482.76
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-160 311 542.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-56 380 336.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 239 765.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-932 673.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 382 156.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 554 595.83
Total Passiva	-315 778 860.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 963 107 761.54

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 2 120 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 4 930 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 5 251 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 647 144.20 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	284 125.19
Zinsen auf Wertpapiere	342 443 845.03
Dividenden	2 713 969.96
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	16 466 002.10
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	1 187 122.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 370 435.33
Total Erträge	387 465 499.89
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-12 312 082.93
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 708 990.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 732 906.13
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-474 848.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-940 847.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 247 417.24
Total Aufwendungen	-64 417 093.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	323 048 406.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	110 962 617.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	530 841.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 087 714.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 849 679.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	344 452 218.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	20 907 043.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 916 859.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	488 531 544.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	811 579 950.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 120 382 913.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	425 472.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 958 835.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 414 928.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-48 885 612.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-20 307 445.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 051 159 234.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 862 739 185.48

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17 987 664 866.54*
Zeichnungen	7 267 328 488.24
Rücknahmen	-4 018 582 777.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 248 745 710.89
Ausbezahlte Dividende	-136 042 001.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	323 048 406.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	488 531 544.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 051 159 234.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 862 739 185.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 963 107 761.54

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2020. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 17 531 955 178.46.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 30.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Türkei	8.81
Mexiko	7.13
China	6.79
Vereinigte Arabische Emirate	6.28
Grossbritannien	5.48
Niederlande	5.38
Cayman-Inseln	5.14
Südkorea	4.92
Katar	4.87
Irland	4.16
Britische Jungferninseln	3.36
Costa Rica	3.19
Kuwait	3.11
Saudiarabien	2.75
Kanada	2.61
Ägypten	2.53
Oman	2.43
Ukraine	2.09
Mongolei	2.03
Südafrika	1.85
Indien	1.46
Brasilien	1.42
Luxemburg	1.37
Mauritius	0.87
Kolumbien	0.81
Bermuda	0.79
Chile	0.76
Argentinien	0.74
Libanon	0.63
Venezuela	0.56
Australien	0.56
Isle of Man	0.56
Malaysia	0.53
Israel	0.50
Ghana	0.44
Nigeria	0.31
Pakistan	0.28
Belarus	0.25
Dominikanische Republik	0.12
Total	97.87

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.72
Banken & Kreditinstitute	21.97
Länder- & Zentralregierungen	14.08
Immobilien	7.78
Erdöl	6.67
Energie- & Wasserversorgung	5.08
Diverse Dienstleistungen	3.20
Chemie	2.61
Bergbau, Kohle & Stahl	2.29
Supranationale Organisationen	2.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.59
Verkehr & Transport	1.57
Landwirtschaft & Fischerei	1.42
Kantone, Bundesstaaten	1.30
Telekommunikation	0.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.75
Fahrzeuge	0.56
Elektrische Geräte & Komponenten	0.52
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.44
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.27
Baugewerbe & Baumaterial	0.19
Total	97.87

Nettvermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 174 097 448.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 967 184.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 168 130 263.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 550 127.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 463 112.03
Total Aktiva	1 195 143 503.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 066 798.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-358 931.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-94 750.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 906.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-508 589.05
Total Passiva	-1 575 387.67
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 193 568 115.48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	0.60
Zinsen auf Wertpapiere	29 587 914.82
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	72 774.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	427 763.18
Total Erträge	30 088 453.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 555 046.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-301 457.40
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-29 109.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 468.50
Total Aufwendungen	-4 943 082.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 145 370.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-23 706 937.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 442.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-23 712 379.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 432 990.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	77 420 936.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	77 420 936.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	78 853 927.06

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 237 430 770.86
Rücknahmen	-81 301 436.70
Total Rücknahmen	-81 301 436.70
Ausbezahlte Dividende	-41 415 145.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 145 370.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-23 712 379.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	77 420 936.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	78 853 927.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 193 568 115.48

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 790.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 090.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 700.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	598 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	598 000.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9.9000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 642 869.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-160 550.8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 482 318.8990
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 009 693.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-208 726.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 800 966.8420
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 065 269.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 788.1810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	992 481.2090
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	267 665.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 340.5350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	264 324.8190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	965 596.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113 051.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	852 545.1270
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 302 618.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 875.3930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 189 743.4180
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 477.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 433.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	224 043.6440

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	60 538.10
K-1-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	59 887.15
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.15
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.13
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	11.47
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	11.34
Q-UKdist-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.21
Q-UKdist-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.19

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22	15 000 000.00	15 525 000.00	1.30
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S SUB 5.37500% 13-19.02.23	3 470 000.00	3 689 043.75	0.31
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 3.87500% 12-08.02.22	2 750 000.00	2 847 968.75	0.24
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 6.25000% 13-01.11.23	12 229 000.00	12 374 219.37	1.04
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.87500% 17-28.02.23	2 900 000.00	2 989 718.75	0.25
USD	BRF SA-REG-S 3.95000% 13-22.05.23	16 410 000.00	16 958 709.38	1.42
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	11 000 000.00	9 374 062.50	0.79
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	6 150 000.00	6 707 343.75	0.56
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 13-13.08.23	430 000.00	467 625.00	0.04
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.37500% 20-12.05.23	6 535 000.00	6 741 963.45	0.56
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	25 480 000.00	24 006 937.50	2.01
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	25 287 000.00	26 070 897.00	2.18
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	12 360 000.00	12 901 136.87	1.08
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	5 350 000.00	5 957 225.00	0.50
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	12 340 000.00	12 891 443.75	1.08
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.55000% 19-20.11.23	1 500 000.00	1 530 937.50	0.13
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.75000% 13-06.08.23	6 415 000.00	6 551 318.75	0.55
USD	EVRAZ PLC-REG-S 5.37500% 17-20.03.23	4 000 000.00	4 280 000.00	0.36
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500% 16-24.10.23	6 980 000.00	6 901 475.00	0.58
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 12-11.04.22	1 500 000.00	1 592 343.75	0.13
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.00000% 17-01.11.22	290 000.00	303 795.30	0.03
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	245 000.00	249 287.50	0.02
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	3 000 000.00	3 126 562.50	0.26
USD	GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	8 070 000.00	7 061 250.00	0.59
USD	GERDAU TRADE INC-REG-S 4.75000% 13-15.04.23	4 060 000.00	4 372 112.50	0.37
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	4 840 000.00	5 218 125.00	0.44
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	6 620 000.00	6 851 700.00	0.57
USD	GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200% 18-02.05.23	5 475 000.00	5 731 640.63	0.48
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	3 900 000.00	4 061 850.00	0.34
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	28 465 000.00	30 875 934.26	2.59
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 3.75000% 17-27.04.22	3 300 000.00	3 375 281.25	0.28
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 639 000.00	1 639 250.00	0.14
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-144A 3.87500% 18-19.07.23	17 000 000.00	18 445 000.00	1.55
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	21 000 000.00	22 785 000.00	1.91
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	3 000 000.00	3 126 562.50	0.26
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	6 002 000.00	6 480 284.38	0.54
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.75000% 20-30.06.23	5 675 000.00	5 980 031.25	0.50
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	27 109 000.00	27 600 350.62	2.31
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14.24.04.23	6 430 000.00	6 655 050.00	0.56
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	4 300 000.00	4 525 750.00	0.38
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	7 500 000.00	7 692 187.50	0.64
USD	NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	12 295 000.00	12 606 217.19	1.06
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	5 000 000.00	4 985 937.50	0.42
USD	OREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	9 000 000.00	9 405 000.00	0.79
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	26 020 000.00	27 020 143.76	2.26
USD	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23	2 130 000.00	2 151 965.62	0.18
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	26 850 000.00	28 796 625.00	2.41
USD	REC LTD-REG-S 4.75000% 20-19.05.23	3 020 000.00	3 206 847.71	0.27
USD	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	6 659 000.00	6 699 875.00	0.56
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 854 000.00	1 936 271.25	0.16
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	6 500 000.00	7 093 970.00	0.59
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	9 120 000.00	8 925 915.46	0.75
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.62500% 17-05.12.22	3 250 000.00	3 309 921.87	0.28
USD	TRANSNET SOC LTD-144A 4.00000% 12-26.07.22	2 900 000.00	2 898 187.50	0.24
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	6 880 000.00	6 875 700.00	0.58
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22	9 700 000.00	9 997 062.50	0.84
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23	3 000 000.00	2 937 187.50	0.25
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	23 000 000.00	24 966 500.00	2.09
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	36 590 000.00	40 752 112.50	3.41
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S SUB 5.50000% 12-06.12.22	20 000 000.00	19 843 750.00	1.66
USD	YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	1 890 000.00	1 771 520.62	0.15
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	6 000 000.00	6 061 875.00	0.51
Total USD			588 758 960.99	49.33

Total Notes, fester Zins

588 758 960.99 **49.33**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins

204 484 056.00 **17.13**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020
Nettovermögen in USD		276 210 678.18	279 086 827.00
Klasse K-1-acc¹	LU2032050580		
Aktien im Umlauf		3.2000	3.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 159 714.59	4 742 225.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 159 714.59	4 742 225.32
Klasse K-1-dist¹	LU2032050663		
Aktien im Umlauf		6.7000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 955 725.52	4 742 344.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 955 725.52	4 742 344.89
Klasse K-1-qdist¹	LU2045767261		
Aktien im Umlauf		9.5000	9.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 951 448.48	4 653 511.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 951 448.48	4 653 511.47
Klasse P-acc¹	LU2032050150		
Aktien im Umlauf		410 174.5610	432 130.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.90	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.90	94.69
Klasse P-dist¹	LU2032050234		
Aktien im Umlauf		234 427.8090	236 424.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.06	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.06	94.69
Klasse P-qdist¹	LU2045766537		
Aktien im Umlauf		345 170.5970	363 084.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.00	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.00	93.03
Klasse (HKD) P-qdist¹	LU2045767428		
Aktien im Umlauf		7 157.1570	23 407.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		978.71	919.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		978.71	919.84
Klasse Q-acc¹	LU2032050317		
Aktien im Umlauf		380 138.7250	407 003.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.20	94.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.20	94.85
Klasse Q-dist¹	LU2032050408		
Aktien im Umlauf		178 744.2750	290 007.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.12	94.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.12	94.84
Klasse Q-qdist¹	LU2045766883		
Aktien im Umlauf		91 859.2420	95 407.4380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.05	93.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.05	93.08
Klasse Q-UKdist-qdist¹	LU2032050747		
Aktien im Umlauf		130 321.7720	130 321.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.02	93.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.02	93.08

¹ Erste NAV 27.9.2019

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	8.17
Cayman-Inseln	7.02
China	6.46
Mexiko	6.42
Niederlande	6.14
Südkorea	5.36
Vereinigte Arabische Emirate	4.75
Singapur	4.45
Türkei	4.26
Luxemburg	3.89
Mongolei	3.88
Saudiarabien	3.51
Indien	2.80
Nigeria	2.71
Katar	2.68
Oman	2.31
Ukraine	2.27
Irland	2.04
Ägypten	2.00
Britische Jungferninseln	1.75
Belarus	1.53
Vereinigte Staaten	1.48
Chile	1.33
Indonesien	1.31
Pakistan	1.17
Kolumbien	1.16
Südafrika	1.07
Venezuela	0.55
Dominikanische Republik	0.53
Griechenland	0.53
Bermuda	0.51
Marokko	0.51
Israel	0.51
Malaysia	0.50
Irak	0.49
Elfenbeinküste	0.40
Ghana	0.27
Brasilien	0.24
Kenia	0.22
Costa Rica	0.20
Argentinien	0.15
Total	97.53

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.57
Banken & Kreditinstitute	17.20
Länder- & Zentralregierungen	10.13
Erdöl	8.54
Immobilien	6.46
Supranationale Organisationen	4.08
Energie- & Wasserversorgung	3.86
Bergbau, Kohle & Stahl	3.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.57
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.11
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.85
Baugewerbe & Baumaterial	1.11
Diverse Dienstleistungen	0.97
Detailhandel, Warenhäuser	0.95
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.76
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.73
Chemie	0.61
Kantone, Bundesstaaten	0.33
Telekommunikation	0.31
Landwirtschaft & Fischerei	0.12
Total	97.53

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	266 243 544.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 144 077.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	269 387 621.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 277 594.32
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 632 100.88
Sonstige Forderungen	21 488.24
Total Aktiva	276 318 805.12
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 222.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 892.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 011.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-108 126.94
Total Passiva	-108 126.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	276 210 678.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1.89
Zinsen auf Wertpapiere	7 622 107.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	26 015.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	93 743.87
Total Erträge	7 741 868.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-912 475.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-72 932.14
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-10 406.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 827.31
Total Aufwendungen	-1 008 641.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 733 227.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 198 013.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	81.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 197 932.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	535 295.06
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 198 682.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 198 682.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 733 977.67

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.6.2020-30.11.2020

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	279 086 827.00
Rücknahmen	-21 021 829.94
Total Rücknahmen	-21 021 829.94
Ausbezahlte Dividende	-5 588 296.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 733 227.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 197 932.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 198 682.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 733 977.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	276 210 678.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2020-30.11.2020

Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.2000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.7000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	432 130.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 956.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	410 174.5610
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	236 424.7860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 996.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	234 427.8090
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	363 084.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 914.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 170.5970
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 407.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 157.1570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407 003.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 864.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	380 138.7250
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	290 007.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 263.1450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 744.2750
Klasse	Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 407.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 548.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 859.2420
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	130 321.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 321.7720

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	54 000.28
K-1-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	53 419.64
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.01
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.00
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	10.18
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	10.07
Q-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.08
Q-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.08
Q-UKdist-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	7.10.2020	13.10.2020	USD	0.03

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.875000% 17-13.04.24	6 040 000.00	6 417 500.00	2.32
USD	ALFA SAB DE CV-REG-S 5.250000% 14-25.03.24	1 380 000.00	1 512 393.75	0.55
USD	AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 17-03.11.22	1 210 000.00	1 245 543.75	0.45
USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISL SA-REG-S 5.500000% 17-31.01.23	720 000.00	765 675.00	0.28
USD	BANCO INBURSA SA-REG-S 4.125000% 14-06.06.24	1 660 000.00	1 766 343.75	0.64
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.875000% 17-28.02.23	200 000.00	206 187.50	0.07
USD	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 3.500000% 19-25.06.24	1 390 000.00	1 467 139.44	0.53
USD	BRF SA-REG-S 4.750000% 14-22.05.24	320 000.00	341 699.99	0.12
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.000000% 19-11.04.23	1 900 000.00	1 619 156.25	0.59
USD	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.875000% 13-15.01.24	1 700 000.00	1 867 343.74	0.68
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.375000% 20-12.05.23	1 465 000.00	1 511 396.55	0.55
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.250000% 12-26.01.23	590 000.00	555 890.63	0.20
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.000000% 18-27.01.24	670 000.00	722 553.13	0.26
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.250000% 16-20.07.23	2 670 000.00	2 752 770.00	1.00
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.625000% 18-13.02.23	4 200 000.00	4 383 881.46	1.59
USD	DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.750000% 19-02.05.24	4 030 000.00	4 008 590.63	1.45
USD	ECOPETROL SA 5.875000% 13-18.09.23	1 050 000.00	1 169 175.00	0.42
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.750000% 20-29.05.24	1 500 000.00	1 578 750.00	0.57
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.750000% 13-06.08.23	1 515 000.00	1 547 193.75	0.56
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.125000% 18-03.05.24	4 900 000.00	4 924 500.00	1.78
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.250000% 14-12.05.24	1 550 000.00	1 700 350.00	0.62
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.875000% 13-07.08.23	690 000.00	743 906.25	0.27
USD	GREENKO DUTCH BV-REG-S 5.250000% 17-24.07.24	5 690 000.00	5 873 146.87	2.13
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.250000% 19-21.02.23	750 000.00	776 250.00	0.28
USD	INDUSTRIAL SENIOR TRUST-REG-S 5.500000% 12-01.11.22	670 000.00	701 196.88	0.25
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 7.750000% 17-26.07.24	6 000 000.00	6 373 200.00	2.31
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.875000% 14-24.06.24	560 000.00	605 675.00	0.22
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.875000% 14-12.02.24	600 000.00	656 062.50	0.24
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.750000% 18-25.07.23	1 600 000.00	1 727 500.00	0.63
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.000000% 14-23.01.24	2 500 000.00	2 738 281.25	0.99
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.750000% 20-30.06.23	1 325 000.00	1 396 218.75	0.51
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.500000% 17-13.07.22	6 610 000.00	6 729 806.25	2.44
USD	MARB BONDCO PLC-REG-S 7.000000% 17-15.03.24	4 250 000.00	4 377 500.00	1.59
USD	MHP SA-REG-S 7.750000% 17-10.05.24	1 340 000.00	1 459 343.75	0.53
USD	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.500000% 16-15.06.23	1 360 000.00	1 445 850.00	0.52
USD	OCP SA-REG-S 5.625000% 14-25.04.24	1 280 000.00	1 400 400.00	0.51
USD	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.397000% 17-01.06.24	2 150 000.00	2 190 527.50	0.79
USD	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.250000% 12-21.02.23	830 000.00	867 350.00	0.31
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.625000% 18-24.10.23	3 040 000.00	3 156 850.00	1.14
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.250000% 14-15.04.24	3 000 000.00	3 232 500.00	1.17
USD	PERTAMINA PT-REG-S 4.300000% 13-20.05.23	1 950 000.00	2 090 156.25	0.76
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.875000% 13-18.01.24	9 690 000.00	9 833 533.13	3.56
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.375000% 19-14.03.24	2 000 000.00	2 159 375.00	0.78
USD	REC LTD-REG-S 4.750000% 20-19.05.23	680 000.00	722 071.67	0.26
USD	SACI FALABELLA-REG-S 3.750000% 13-30.04.23	2 500 000.00	2 618 125.00	0.95
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.875000% 18-27.03.24	3 970 000.00	4 090 340.62	1.48
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.665000% 12-17.01.24	1 340 000.00	1 421 237.50	0.51
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.650000% 20-03.08.24	1 500 000.00	1 501 875.00	0.54
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.000000% 18-15.04.24	6 700 000.00	7 095 300.00	2.57
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.350000% 19-10.08.24	1 070 000.00	1 113 803.12	0.40
USD	TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.125000% 17-25.04.24	590 000.00	588 156.25	0.21
USD	UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.250000% 19-09.07.24	7 081 000.00	7 273 514.69	2.63
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.750000% 15-01.09.24	1 350 000.00	1 472 343.75	0.53
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.994000% 18-01.02.24	3 000 000.00	3 349 500.00	1.21
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.942000% 13-21.11.23	2 900 000.00	3 229 875.00	1.17
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.125000% 17-09.08.24	4 670 000.00	4 819 512.50	1.02
USD	YPF SA-REG-S 8.750000% 14-04.04.24	500 000.00	402 812.50	0.15
Total USD			140 297 131.30	50.79

Total Notes, fester Zins

140 297 131.30 **50.79**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.250000% 18-11.10.23	1 710 000.00	1 863 219.41	0.67
USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.750000% 19-20.03.24	300 000.00	322 687.50	0.12
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.500000% 19-10.10.24	4 300 000.00	4 547 035.00	1.65
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.000000% 18-24.05.23	500 000.00	541 250.00	0.20
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.200400% 19-01.03.24	1 960 000.00	2 073 312.50	0.75
USD	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.516000% 19-06.03.24	8 500 000.00	9 052 500.00	3.28
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.500000% 19-24.06.24	4 840 000.00	5 121 325.00	1.85
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.750000% 17-09.03.24	3 860 000.00	4 458 300.00	1.61
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.625000% 18-25.09.23	4 200 000.00	4 184 250.00	1.51
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.250000% 14-19.06.24	5 440 000.00	5 951 700.00	2.15
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.500000% 19-28.03.24	2 780 000.00	2 972 862.50	1.08
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.875000% 19-16.04.24	1 200 000.00	1 267 500.00	0.46
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.100000% 20-16.07.23	700 000.00	713 125.00	0.26
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.500000% 13-09.10.23	500 000.00	542 325.00	0.20
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.250000% 19-15.10.24	1 350 000.00	1 451 250.00	0.52
Total USD			45 062 641.91	16.31

Total Medium-Term Notes, fester Zins

45 062 641.91 **16.31**

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	1 680 000.00	1 791 825.00	0.65
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	870 000.00	911 325.00	0.33
USD	AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	1 850 000.00	2 002 625.00	0.72
USD	AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	4 830 000.00	5 240 550.00	1.90
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	900 000.00	990 562.50	0.36
USD	BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	2 910 000.00	3 166 138.20	1.15
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	3 370 000.00	2 698 106.25	0.98
USD	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	7 000 000.00	6 960 624.99	2.52
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	5 870 000.00	6 271 728.13	2.27
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 13-18.04.24	1 380 000.00	1 470 993.75	0.53
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	6 140 000.00	5 332 221.60	1.93
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	1 480 000.00	1 297 312.50	0.47
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	7 000 000.00	7 549 062.50	2.73
USD	GTLK EUROPE LTD-REG-S 5.12500% 17-31.05.24	900 000.00	948 656.25	0.34
USD	IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	1 400 000.00	1 350 562.50	0.49
USD	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 050 000.00	1 101 515.62	0.40
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	2 840 000.00	2 997 975.00	1.09
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	4 200 000.00	4 550 437.50	1.65
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	1 250 000.00	1 303 906.25	0.47
USD	METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	1 340 000.00	1 415 793.75	0.51
USD	NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	610 000.00	628 300.00	0.23
USD	NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	1 000 000.00	1 070 625.00	0.39
USD	OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	2 805 000.00	729 957.42	0.26
USD	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	1 380 000.00	1 527 056.25	0.55
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 210 000.00	1 267 853.13	0.46
USD	SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	270 000.00	290 250.00	0.10
USD	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	1 350 000.00	1 464 750.00	0.53
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	3 400 000.00	3 060 000.00	1.11
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	350 000.00	363 234.38	0.13
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	720 000.00	733 950.00	0.27
USD	SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	1 860 000.00	2 036 118.75	0.74
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	3 500 000.00	3 684 843.75	1.33
USD	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	1 800 000.00	1 782 000.00	0.65
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	3 360 000.00	3 581 550.00	1.30
Total USD			81 572 410.97	29.54

Total Anleihen, fester Zins

81 572 410.97 29.54

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

266 932 184.18 96.64

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	1 059 375.00	0.38
Total USD			1 059 375.00	0.38

Total Notes, fester Zins

1 059 375.00 0.38

Anleihen, fester Zins

USD

USD	1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	1 400 000.00	1 396 062.50	0.51
Total USD			1 396 062.50	0.51

Total Anleihen, fester Zins

1 396 062.50 0.51

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

2 455 437.50 0.89

Total des Wertpapierbestandes

269 387 621.68 97.53

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 277 594.32 1.19

Andere Aktiva und Passiva

3 545 462.18 1.28

Total des Nettovermögens

276 210 678.18 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020
Nettovermögen in EUR		763 982 756.30
Klasse I-B-dist¹	LU2185882045	
Aktien im Umlauf		3 115 693.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.61
Klasse K-1-acc³	LU2156499548	
Aktien im Umlauf		24.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 129 566.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 129 566.58
Klasse K-1-dist³	LU2156499621	
Aktien im Umlauf		9.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 129 625.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 129 625.31
Klasse P-acc³	LU2156499035	
Aktien im Umlauf		891 865.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.29
Klasse P-dist³	LU2156499118	
Aktien im Umlauf		533 571.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.27
Klasse Q-acc³	LU2156499209	
Aktien im Umlauf		1 013 062.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.35
Klasse Q-dist³	LU2156499464	
Aktien im Umlauf		698 934.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.32

¹ Erste NAV 30.6.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 10.6.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	38.08
Grossbritannien	12.14
Frankreich	5.16
Luxemburg	4.30
Deutschland	3.31
Cayman-Inseln	3.07
Japan	2.73
Niederlande	2.64
Kanada	2.45
Irland	1.97
China	1.91
Indien	1.86
Italien	1.85
Britische Jungferninseln	1.77
Mexiko	1.67
Singapur	1.54
Australien	1.25
Schweden	1.06
Chile	0.91
Südkorea	0.85
Türkei	0.84
Nigeria	0.56
Jersey	0.56
Rumänien	0.52
Tschechische Republik	0.50
Brasilien	0.48
Oman	0.48
Saudiarabien	0.46
Kolumbien	0.45
Indonesien	0.36
Mauritius	0.36
Mongolei	0.34
Dominikanische Republik	0.33
Ukraine	0.33
Multinational	0.32
Pakistan	0.21
Ägypten	0.19
Spanien	0.15
Peru	0.15
Österreich	0.14
Total	98.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	33.69
Banken & Kreditinstitute	16.32
Immobilien	5.20
Erdöl	5.03
Energie- & Wasserversorgung	3.99
Verkehr & Transport	3.50
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.33
Fahrzeuge	3.17
Telekommunikation	3.15
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.09
Länder- & Zentralregierungen	2.71
Diverse Handelsfirmen	2.13
Gastgewerbe & Freizeit	1.66
Chemie	1.46
Bergbau, Kohle & Stahl	1.12
Elektrische Geräte & Komponenten	1.10
Computer & Netzwerkausrüster	1.03
Internet, Software & IT-Dienste	0.91
Diverse Dienstleistungen	0.87
Verpackungsindustrie	0.71
Baugewerbe & Baumaterial	0.66
Supranationale Organisationen	0.57
Maschinen & Apparate	0.45
Gesundheits- & Sozialwesen	0.44
Tabak & alkoholische Getränke	0.44
Diverse Konsumgüter	0.38
Nichteisenmetalle	0.36
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.33
Umwelt & Recycling	0.31
Elektronik & Halbleiter	0.14
Total	98.25

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	751 191 931.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-604 443.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	750 587 488.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 599 336.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 233 006.81
Sonstige Forderungen	33 397.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 733 560.11
Total Aktiva	764 186 789.49
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-56 879.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-77 494.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 501.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 156.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-147 153.20
Total Passiva	-204 033.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	763 982 756.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	10.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	10 040 103.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	872 829.09
Total Erträge	10 912 932.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-757 359.60
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-133 077.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 156.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-107 059.91
Total Aufwendungen	-1 025 653.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 887 279.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-808 058.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	18 089 675.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 502 611.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 779 005.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	25 666 284.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-604 443.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 733 560.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 129 116.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 795 401.92

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	10.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 061 234 911.00
Rücknahmen	-326 047 556.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	735 187 354.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 887 279.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 779 005.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 129 116.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 795 401.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	763 982 756.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	10.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 115 693.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 115 693.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24.5000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	913 539.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 674.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	891 865.3920
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	578 293.4210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 721.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	533 571.6890
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 178 948.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 165 886.5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 013 062.1190
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	702 920.2350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 986.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	698 934.1250

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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 AIRBUS SE-REG-S 1.62500% 20-07.04.25	10 200 000.00	10 897 761.60	1.43
EUR AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25	1 000 000.00	1 075 000.00	0.14
EUR CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 0.80000% 19-12.06.24	10 200 000.00	10 398 594.00	1.36
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	5 000 000.00	5 043 750.00	0.66
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	700 000.00	716 625.00	0.09
EUR FEDEX CORP 0.45000% 19-05.08.25	2 000 000.00	2 046 200.00	0.27
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	3 500 000.00	3 586 527.00	0.47
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	3 000 000.00	3 354 666.00	0.44
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	3 900 000.00	3 831 750.00	0.50
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	3 400 000.00	3 548 274.00	0.47
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	3 500 000.00	3 817 187.50	0.50
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	2 700 000.00	2 754 378.00	0.36
Total EUR		51 070 713.10	6.69
GBP			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	3 500 000.00	3 867 203.02	0.51
Total GBP		3 867 203.02	0.51
USD			
USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	4 400 000.00	3 804 756.73	0.50
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	15 600 000.00	15 076 463.64	1.97
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	5 000 000.00	4 313 659.92	0.56
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	11 200 000.00	9 876 711.86	1.29
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	9 300 000.00	9 251 228.26	1.21
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	4 100 000.00	3 875 840.16	0.51
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 200 000.00	1 085 311.82	0.14
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	11 000 000.00	10 257 907.38	1.34
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	9 200 000.00	8 444 837.06	1.11
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25000% 20-28.01.25	6 700 000.00	5 927 694.77	0.78
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	700 000.00	643 824.45	0.08
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	3 800 000.00	3 411 009.86	0.45
USD CIT GROUP INC 5.25000% 18-07.03.25	3 100 000.00	2 918 721.79	0.38
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	4 100 000.00	3 465 188.94	0.45
USD CORECIVIC INC 4.62500% 13-01.05.23	2 946 000.00	2 315 030.93	0.30
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	3 700 000.00	3 518 433.37	0.46
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	2 700 000.00	2 350 254.97	0.31
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 300 000.00	1 122 366.66	0.15
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 800 000.00	2 546 292.42	0.33
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	4 700 000.00	3 350 793.13	0.44
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	11 700 000.00	10 927 229.77	1.43
USD EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	4 400 000.00	4 211 670.29	0.55
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	4 300 000.00	3 612 690.19	0.47
USD EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	8 100 000.00	7 389 057.41	0.97
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.87500% 20-01.06.23	3 525 000.00	3 089 568.79	0.40
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	600 000.00	494 064.54	0.07
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	4 100 000.00	3 664 233.61	0.48
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	4 300 000.00	4 368 407.45	0.57
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	6 200 000.00	6 248 540.06	0.82
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	11 400 000.00	10 548 302.21	1.38
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.65000% 20-01.10.24	8 300 000.00	7 870 856.28	1.03
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	3 200 000.00	2 862 397.59	0.38
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	3 000 000.00	2 765 005.86	0.36
USD ISTAR INC 4.25000% 19-01.08.25	4 900 000.00	3 983 656.58	0.52
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	2 500 000.00	2 171 590.24	0.28
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	600 000.00	479 016.88	0.06
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	10 000 000.00	8 735 669.62	1.14
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25	8 000 000.00	7 589 272.03	0.99
USD MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	3 600 000.00	3 123 328.04	0.41
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	13 200 000.00	11 586 911.89	1.52
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	4 000 000.00	3 601 070.05	0.47
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	1 800 000.00	1 636 902.27	0.21
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.29900% 18-27.01.25	3 300 000.00	3 137 889.78	0.41
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	800 000.00	698 886.47	0.09
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	4 400 000.00	3 831 194.62	0.50
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-05.08.24	1 200 000.00	993 144.96	0.13
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	4 000 000.00	3 440 331.05	0.45
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	1 500 000.00	1 432 661.77	0.19
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	2 600 000.00	2 423 507.78	0.32
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 400 000.00	2 402 608.26	0.31
USD SUMITOMO MITSUBI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	6 700 000.00	5 919 434.88	0.78
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	5 000 000.00	4 549 245.53	0.60
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	7 600 000.00	7 147 145.59	0.94
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	3 100 000.00	2 817 489.76	0.37
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	2 700 000.00	2 480 605.25	0.33
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	5 700 000.00	2 876 922.76	0.38
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	3 500 000.00	2 919 465.81	0.38
Total USD		255 586 304.04	33.45
Total Notes, fester Zins		310 524 220.16	40.65

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

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

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

EUR	4 297 874.79	GBP	3 860 000.00	14.1.2021	-6 939.14	0.00
EUR	8 135 442.66	CHF	8 785 000.00	14.1.2021	20 544.40	0.00
EUR	464 994 467.61	USD	552 625 000.00	14.1.2021	3 662 201.61	0.48
EUR	3 786 543.30	USD	4 500 000.00	14.1.2021	29 935.84	0.01
EUR	2 098 485.68	USD	2 495 000.00	14.1.2021	15 655.54	0.00
EUR	2 562 480.92	USD	3 055 000.00	14.1.2021	12 161.86	0.00
Total Devisenterminkontrakte					3 733 560.11	0.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 599 336.48	0.21
Andere Aktiva und Passiva					8 062 371.49	1.05
Total des Nettovermögens					763 982 756.30	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020
Nettovermögen in USD		243 876 186.71
Klasse K-1-acc¹	LU2156500220	
Aktien im Umlauf		4.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 141 456.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 141 456.05
Klasse P-acc¹	LU2156499894	
Aktien im Umlauf		427 332.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.81
Klasse P-dist¹	LU2156499977	
Aktien im Umlauf		513 566.0520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.81
Klasse Q-acc¹	LU2156500063	
Aktien im Umlauf		740 510.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.83
Klasse Q-dist¹	LU2156500147	
Aktien im Umlauf		450 432.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.83

¹ Erste NAV 23.9.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	46.91	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.28
Grossbritannien	10.80	Banken & Kreditinstitute	10.31
Cayman-Inseln	4.84	Immobilien	6.74
Indien	3.27	Erdöl	6.25
Luxemburg	2.48	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.00
Frankreich	2.24	Verkehr & Transport	4.37
Singapur	2.22	Fahrzeuge	3.76
Irland	2.13	Länder- & Zentralregierungen	3.72
Britische Jungferninseln	2.12	Energie- & Wasserversorgung	3.63
Niederlande	2.07	Telekommunikation	3.12
Mexiko	1.99	Bergbau, Kohle & Stahl	3.01
Chile	1.90	Chemie	2.35
Kanada	1.48	Computer & Netzwerkausrüster	2.27
China	1.46	Gastgewerbe & Freizeit	1.70
Italien	1.23	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.67
Türkei	1.07	Internet, Software & IT-Dienste	1.50
Japan	0.74	Diverse Dienstleistungen	1.45
Südkorea	0.74	Diverse Handelsfirmen	1.25
Multinational	0.74	Baugewerbe & Baumaterial	0.84
Deutschland	0.74	Verpackungsindustrie	0.74
Rumänien	0.73	Diverse Konsumgüter	0.73
Tschechische Republik	0.72	Gesundheits- & Sozialwesen	0.72
Oman	0.61	Supranationale Organisationen	0.59
Ägypten	0.61	Maschinen & Apparate	0.55
Saudiarabien	0.60	Total	98.55
Peru	0.59		
Nigeria	0.59		
Mauritius	0.59		
Brasilien	0.57		
Mongolei	0.47		
Ukraine	0.36		
Dominikanische Republik	0.36		
Kolumbien	0.36		
Pakistan	0.22		
Total	98.55		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	234 337 934.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 998 632.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	240 336 566.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 119 787.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 626 948.39
Sonstige Forderungen	8 394.58
Total Aktiva	244 091 696.78
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-150 348.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-40 929.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 212.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 019.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-65 161.77
Total Passiva	-215 510.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243 876 186.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	23.9.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	1 802 389.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	883.84
Total Erträge	1 803 273.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 761.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-50 259.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 961.10
Total Aufwendungen	-239 982.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 563 290.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 238.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-120 198.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-597 068.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-718 506.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	844 784.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	5 998 632.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-150 348.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 848 283.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 693 068.47

Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	23.9.2020-30.11.2020	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0.00
Zeichnungen	237 433 574.00	
Rücknahmen	-250 455.76	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		237 183 118.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 563 290.69	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-718 506.21	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 848 283.99	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		6 693 068.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		243 876 186.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	23.9.2020-30.11.2020	
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		4.8000
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	427 332.3820	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		427 332.3820
Klasse		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	514 154.8300	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-588.7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		513 566.0520
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	742 410.9380	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		740 510.9380
Klasse		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	450 432.9900	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		450 432.9900

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

GBP

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

USD

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

Total Notes, fester Zins

116 720 363.56 **47.86**

Notes, variabler Zins

USD

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

Total Notes, variabler Zins

6 133 361.88 **2.51**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins

19 948 894.55 **8.18**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

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	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	1 700 000.00	1 797 537.50	0.74
USD	BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	4 400 000.00	4 931 570.60	2.02
USD	CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	500 000.00	518 750.00	0.21
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 7.50000% 20-01.04.25	1 600 000.00	1 751 336.00	0.72
Total USD			8 999 194.10	3.69
Total Notes, fester Zins			8 999 194.10	3.69
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			8 999 194.10	3.69

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	3 600 000.00	3 948 594.12	1.62
Total USD			3 948 594.12	1.62
Total Notes, fester Zins			3 948 594.12	1.62
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3 948 594.12	1.62
Total des Wertpapierbestandes			240 336 566.73	98.55

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 864 944.85	GBP	2 895 000.00	8.1.2021	-2 465.84	0.00
USD	26 364 028.99	EUR	22 135 000.00	8.1.2021	-147 882.46	-0.06
Total Devisenterminkontrakte					-150 348.30	-0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 119 787.08	0.46
Andere Aktiva und Passiva					2 570 181.20	1.05
Total des Nettovermögens					243 876 186.71	100.00

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

Wichtigste Daten

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

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

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse U-X-acc	LU0626906829			
Aktien im Umlauf		13 345.0000	4 824.0000	2 172.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 265.17	11 317.92	11 259.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 265.17	11 184.37	11 259.59

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 14.11.2019

³ Erste NAV 6.7.2020

⁴ Erste NAV 10.6.2020

⁵ Erste NAV 24.6.2020

⁶ Erste NAV 13.10.2020

⁷ Erste NAV 16.7.2020

⁸ Erste NAV 30.6.2020

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 Erste NAV 2.9.2019

¹⁶ Erste NAV 22.9.2020

¹⁷ Erste NAV 9.6.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	27.37
Cayman-Inseln	12.46
Hongkong	10.68
Indien	8.67
Britische Jungferninseln	7.20
Philippinen	2.49
Mauritius	2.40
Singapur	2.22
Thailand	2.07
Sri Lanka	1.91
Macau	1.90
Indonesien	1.86
Grossbritannien	1.45
Vereinigte Staaten	0.98
Malaysia	0.48
Niederlande	0.42
Pakistan	0.12
Mongolei	0.09
Chile	0.06
Südkorea	0.04
Australien	0.02
Total	84.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	30.66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.12
Banken & Kreditinstitute	8.63
Baugewerbe & Baumaterial	4.83
Energie- & Wasserversorgung	4.09
Gastgewerbe & Freizeit	3.16
Bergbau, Kohle & Stahl	2.35
Diverse Dienstleistungen	2.21
Länder- & Zentralregierungen	2.02
Verkehr & Transport	1.28
Chemie	1.15
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.08
Telekommunikation	1.05
Erdöl	1.01
Elektrische Geräte & Komponenten	0.87
Maschinen & Apparate	0.44
Biotechnologie	0.35
Detailhandel, Warenhäuser	0.21
Elektronik & Halbleiter	0.13
Nichteisenmetalle	0.06
Tabak & alkoholische Getränke	0.05
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Gummi & Reifen	0.03
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.02
Diverse Handelsfirmen	0.01
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.01
Total	84.89

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 314 662 499.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 946 915.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 311 715 584.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	347 225 026.14*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 554 860.16
Forderungen aus Zeichnungen	25 493 582.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	41 126 208.05
Sonstige Forderungen	142 508.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	583 999.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	949 887.24
Total Aktiva	2 728 791 656.71
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-53.87
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-17.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 536 213.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-883 230.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-158 896.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 458.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 136 585.34
Total Passiva	-5 672 870.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 723 118 785.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 809.61
Zinsen auf Wertpapiere	62 935 481.42
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	146 266.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 957 103.64
Total Erträge	67 058 660.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 668 674.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-436 719.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-58 506.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 100.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-27 526.03
Total Aufwendungen	-9 284 527.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	57 774 133.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 809 410.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 945 866.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 404 546.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 256 171.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 415 994.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	86 190 128.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	76 366 932.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	583 999.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 445 341.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	75 505 591.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	161 695 719.54

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 1 180 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 470 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 3 177 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 293 042 503.64
Zeichnungen	1 854 847 621.38
Rücknahmen	-552 765 539.36
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 302 082 082.02
Ausbezahlte Dividende	-33 701 519.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	57 774 133.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 415 994.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	75 505 591.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	161 695 719.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 723 118 785.96

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	334 219.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 136.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 040.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	411 315.7110
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	298 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	420 000.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 639 873.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 771 255.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 638 248.5360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	772 880.3940
Klasse	(SEK hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204 335.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 117.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 218.0320
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 411 412.9220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-323 922.0110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 087 490.9110
Klasse	(GBP hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 945.2560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 006.9820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 938.2740
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	167 680.6510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 584.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 096.1570
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	422 930.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	284 257.5110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 274.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	693 913.6890
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 741.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 741.3470
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 377.8100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 377.8100
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	449 146.7270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 899.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	445 247.3310
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 378 211.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	830 102.6460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 068.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 174 245.3000

Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.3000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.6000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 359.9800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 359.9800
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 651.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 651.6710
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 260.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 482.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 058.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 684.0390
Klasse	(EUR hedged) K-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 055.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 113.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 168.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 028 251.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	876 140.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-161 852.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 742 539.2920
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 632.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 384.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 446.2880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 571.2010
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 106.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	243 297.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 971.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	387 431.9660
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 238.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 255.0500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 756.9260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	214 736.7700
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 298 110.2570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 123 392.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-541 250.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 880 252.0020
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 641.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 641.7410
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 308.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-348.2640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 959.8680
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	419 262.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	640 025.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 505.9100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	985 781.9820
Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 256.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 256.6290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	622 481.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 470 638.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 571.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 972 548.2720

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 050.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 726.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 508.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	218 268.0470
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	294 268.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	396 029.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235 654.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	454 642.8240
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 336.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-220.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 116.0500
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 054.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	286 090.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 175.4810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 969.5310
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 654 829.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 077 957.0970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 878.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 655 908.6860
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	229 139.6600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 981.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	227 157.6960
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 824.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 880.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 359.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 345.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	26 803.15
K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	26 538.33
K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	28 591.94
K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	28 003.49
K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	28 098.97
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.57
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.56
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-X-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.50
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.50
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.48
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.48
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.51
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.50
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.50
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	AUD	0.56
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	AUD	0.54
(AUD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	AUD	0.54
(HKD) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	5.51
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	5.40
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	5.39
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.52

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.52
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	9.51
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	9.49
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.55
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.53
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.53
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.56
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.55
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.52
(SGD hedged) Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.51
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.54
(SGD hedged) Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.54

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CNY

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

USD

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

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 7.00000% 18-25.04.21	3 000 000.00	2 963 040.00	0.11
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.87500% 18-27.09.21	3 000 000.00	2 955 000.00	0.11
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	20 750 000.00	18 739 843.75	0.69
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	4 600 000.00	4 032 187.50	0.15
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	1 500 000.00	1 322 812.50	0.05
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	10 500 000.00	10 598 437.50	0.39
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.37500% 17-05.12.20	2 194 000.00	2 191 498.84	0.08
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	23 775 000.00	24 607 125.00	0.90
USD FUFENG GROUP LTD-REG-S 5.87500% 18-28.08.21	9 500 000.00	9 651 557.30	0.35
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22	5 000 000.00	4 900 000.00	0.18
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	7 717 000.00	7 825 520.32	0.29
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	5 000 000.00	5 150 000.00	0.19
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	10 000 000.00	10 687 500.00	0.39
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 17-22.06.20	1 400 000.00	793 625.00	0.03
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	3 350 000.00	3 449 453.13	0.13
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	1 000 000.00	1 024 375.00	0.04
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	6 290 000.00	6 639 881.25	0.24
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	5 000 000.00	5 020 312.50	0.18
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	14 000 000.00	13 479 375.00	0.49
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 300 000.00	3 358 781.25	0.12
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	10 000 000.00	10 259 375.00	0.38
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	3 830 000.00	3 561 900.58	0.13
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 14.00000% 20-12.03.23	11 000 000.00	10 560 000.00	0.39
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	750 000.00	720 072.97	0.03
USD MARBLE II PTE LTD-REG-S 5.30000% 17-20.06.22	500 000.00	502 187.50	0.02
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	1 000 000.00	1 034 740.00	0.04
USD MODERNLVA OVE PTE LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.95000% 17-13.04.24	19 625 000.00	8 690 195.31	0.32
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP	1 000 000.00	1 005 005.20	0.04
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	14 500 000.00	15 021 740.44	0.55
USD PB INTERNATIONAL BV-REG-S 7.62500% 17-26.01.22	500 000.00	324 218.75	0.01
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	840 000.00	154 350.00	0.01
USD PROVEN HONOUR CAPITAL LTD-REG-S 4.12500% 16-06.05.26	34 000 000.00	35 700 000.00	1.31
USD RENEW POWER PVT LTD-REG-S 5.87500% 20-05.03.27	4 450 000.00	4 450 250.00	0.17
USD RENEW POWER SYNTHETIC-REG-S 6.67000% 19-12.03.24	12 000 000.00	12 675 000.00	0.46
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	22 500 000.00	22 668 750.00	0.83
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.87500% 18-PRP	2 835 000.00	2 867 779.68	0.10
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	5 000 000.00	4 800 000.00	0.16
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.00000% 20-12.08.24	11 275 000.00	11 500 500.00	0.42
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 17-03.07.22	1 000 000.00	1 021 250.00	0.04
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	21 475 000.00	23 360 773.43	0.86
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	6 600 000.00	6 849 562.50	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	5 500 000.00	5 417 500.00	0.20
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 8.12500% 20-22.01.25	9 000 000.00	8 870 625.00	0.33
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	12 469 000.00	12 595 560.35	0.46
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.62500% 19-21.02.22	12 000 000.00	12 195 000.00	0.45
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 4.75000% 18-31.01.21	6 000 000.00	1 939 687.80	0.07
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	7 475 000.00	1 719 250.00	0.06
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	29 250 000.00	31 251 796.87	1.15
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	2 000 000.00	1 305 000.00	0.05
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	13 365 000.00	9 021 375.00	0.33
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	7 500 000.00	7 425 000.00	0.27
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22	4 000 000.00	4 010 000.00	0.15
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	3 000 000.00	2 970 000.00	0.11
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23	5 850 000.00	5 941 406.25	0.22
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23	16 000 000.00	16 610 000.00	0.61
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	1 000 000.00	1 067 187.50	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	4 000 000.00	4 263 750.00	0.16
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 525 000.00	2 663 875.00	0.10
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	1 250 000.00	1 301 137.50	0.05
Total USD		733 196 349.00	26.92
Total Anleihen, fester Zins		733 196 349.00	26.92
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	2 470 000.00	2 507 050.00	0.09
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	8 322 000.00	8 609 941.20	0.32
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	2 900 000.00	2 219 406.25	0.08
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.000%/VAR 19-PRP	1 575 000.00	1 594 195.31	0.06
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	500 000.00	506 093.75	0.02
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 710 000.00	0.06
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	2 550 000.00	2 402 578.13	0.09
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 669 375.00	0.06
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	7 290 000.00	6 324 075.00	0.23
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	27 375 000.00	28 606 875.00	1.05
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	11 625 000.00	12 179 835.68	0.45
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	8 190 000.00	7 754 906.25	0.28
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	20 725 000.00	21 217 218.75	0.78
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	7 000 000.00	7 067 830.00	0.26
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP	5 500 000.00	5 410 625.00	0.20
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	9 417 000.00	7 857 309.37	0.29
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	8 350 000.00	8 369 288.50	0.31
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 6.500%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 531 718.75	0.13
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	3 325 000.00	3 259 539.06	0.12
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	21 900 000.00	22 474 875.00	0.82
Total USD		155 272 736.00	5.70
Total Anleihen, variabler Zins		155 272 736.00	5.70

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 CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	15 000 000.00	15 070 312.50	0.56
Total USD		15 070 312.50	0.56
Total Wandelanleihen, variabler Zins		15 070 312.50	0.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 311 715 584.24	84.89
Total des Wertpapierbestandes		2 311 715 584.24	84.89

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	64.00	146 499.97	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	1 000.00	437 500.00	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		583 999.97	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		583 999.97	0.02
Total Derivative Instrumente		583 999.97	0.02

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	348 779 886.30*	12.81
Andere Aktiva und Passiva	61 089 428.21	2.25
Total des Nettovermögens	2 723 118 785.96	100.00

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 1 180 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 470 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 3 177 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Investment Grade Bonds (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		62 062 816.61	71 802 087.51	44 893 595.89
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		103 389.0000	173 273.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.31	121.44	112.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.31	121.44	112.65
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		3 791.0000	4 168.0000	3 777.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 871.78	12 178.50	11 289.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 871.78	12 178.50	11 289.55

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Hongkong	16.32
Philippinen	12.74
Cayman-Inseln	8.73
Indonesien	8.67
China	8.46
Britische Jungferninseln	7.41
Singapur	6.91
Indien	4.87
Südkorea	3.51
Thailand	2.85
Frankreich	2.81
Mauritius	1.16
Malaysia	0.70
Macau	0.49
Mexiko	0.34
Vereinigte Staaten	0.34
Total	86.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.95
Banken & Kreditinstitute	13.10
Länder- & Zentralregierungen	12.37
Energie- & Wasserversorgung	7.09
Immobilien	6.07
Erdöl	4.29
Telekommunikation	4.12
Diverse Dienstleistungen	2.54
Chemie	2.35
Internet, Software & IT-Dienste	2.20
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.99
Verkehr & Transport	1.20
Diverse Handelsfirmen	1.02
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.99
Bergbau, Kohle & Stahl	0.75
Elektrische Geräte & Komponenten	0.66
Anlagefonds	0.50
Elektronik & Halbleiter	0.43
Städte, Gemeinden	0.36
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.33
Total	86.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	51 179 065.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 385 490.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	53 564 556.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 241 612.06
Andere liquide Mittel (Margins)	64 925.14
Forderungen aus Zeichnungen	666 951.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	519 204.15
Sonstige Forderungen	21 185.18
Total Aktiva	62 078 434.44
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 210.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-349.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 028.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 028.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 406.86
Total Passiva	-15 617.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62 062 816.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	1 066 622.99
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 937.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	106 299.09
Total Erträge	1 177 860.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 170.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 180.21
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 975.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 989.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-289.74
Total Aufwendungen	-13 605.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 164 254.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 669 431.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 492.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	117 857.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 159.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 786 956.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 951 211.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	803 089.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 938.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-29 687.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	775 339.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 726 551.00

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71 802 087.51
Zeichnungen	12 421 086.76
Rücknahmen	-25 886 908.66
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 465 821.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 164 254.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 786 956.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	775 339.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 726 551.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62 062 816.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 273.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 122.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 006.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 389.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 168.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	576.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-953.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 791.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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 BAIDU INC 3.07500% 20-07.04.25	250 000.00	265 504.73	0.43
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 236 000.00	1 337 197.50	2.15
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	200 000.00	207 625.00	0.33
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 16 LTD-REG-S 2.75000% 16-03.10.26	400 000.00	431 500.00	0.69
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	350 000.00	381 390.62	0.61
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	350 000.00	355 906.25	0.57
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200 000.00	210 187.50	0.34
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	700 000.00	704 593.75	1.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	200 000.00	217 875.00	0.35
USD HPHT FINANCE 19 LTD-REG-S 2.87500% 19-05.11.24	250 000.00	260 072.50	0.42
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	500 000.00	520 643.40	0.84
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	550 000.00	575 228.50	0.93
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.00000% 20-10.02.27	200 000.00	211 362.54	0.34
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	261 875.00	0.42
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	250 000.00	260 546.87	0.42
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	200 000.00	218 787.00	0.35
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	200 000.00	214 812.50	0.35
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 11-30.03.26	1 500 000.00	1 863 750.00	3.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	400 000.00	432 000.00	0.70
USD PLDT INC-REG-S 2.50000% 20-23.01.31	465 000.00	466 312.50	0.75
USD POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP-REG-S 7.39000% 09-02.12.24	1 000 000.00	1 254 062.50	2.02
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	200 000.00	208 312.50	0.34
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	300 000.00	321 000.00	0.52
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	200 000.00	214 812.50	0.35
Total USD		11 395 358.66	18.36

Total Notes, fester Zins

11 395 358.66 18.36

Notes, variabler Zins

USD

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

Total Notes, variabler Zins

1 340 661.44 2.16

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins

27 670 111.25 44.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	217 760.00	0.35
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	525 000.00	553 218.75	0.89
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	400 000.00	426 656.00	0.69
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	200 000.00	204 390.86	0.33
Total USD		1 402 025.61	2.26
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 402 025.61	2.26
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	200 000.00	213 437.50	0.34
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	200 000.00	201 687.50	0.33
USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT-REG-S 4.00000% 15-05.11.25	200 000.00	220 375.00	0.36
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	250 000.00	264 822.50	0.43
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	250 000.00	292 109.38	0.47
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	650 000.00	712 968.75	1.15
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	225 000.00	239 625.00	0.39
USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	220 000.00	231 825.00	0.37
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	700 000.00	753 183.55	1.21
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	350 000.00	387 734.38	0.62
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	200 000.00	212 562.50	0.34
USD NONGHYUP BANK-REG-S 2.87500% 17-17.07.22	200 000.00	207 312.50	0.33
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	525 000.00	543 890.60	0.88
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	908 000.00	1 026 323.75	1.65
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	225 000.00	257 484.37	0.41
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	718 859.38	1.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	2 622 656.25	4.23
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	200 000.00	217 812.50	0.35
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	375 000.00	407 929.69	0.66
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	675 000.00	721 195.31	1.16
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	221 875.00	0.36
Total USD		10 675 670.41	17.20
Total Anleihen, fester Zins		10 675 670.41	17.20
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	275 000.00	278 437.50	0.45
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	253 046.87	0.41
Total USD		531 484.37	0.86
Total Anleihen, variabler Zins		531 484.37	0.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		53 015 311.74	85.42
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	500 000.00	549 245.00	0.89
Total USD		549 245.00	0.89
Total Notes, fester Zins		549 245.00	0.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		549 245.00	0.89
Total des Wertpapierbestandes		53 564 556.74	86.31
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	55.00	5 585.91	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-37.00	-7 515.63	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-22.00	-9 281.25	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-11 210.97	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-11 210.97	-0.02
Total Derivative Instrumente		-11 210.97	-0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 306 537.20	11.77
Andere Aktiva und Passiva		1 202 933.64	1.94
Total des Nettovermögens		62 062 816.61	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in CNY		6 619 329 302.29	3 693 386 567.08	825 448 577.42
Klasse (EUR) I-A1-acc¹	LU2257620158			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.50	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.50	-	-
Klasse I-A2-acc	LU1991149219			
Aktien im Umlauf		285 573.2490	100 066.0000	100 066.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 052.00	1 068.50	999.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 052.00	1 063.80	999.91
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc³	LU2219379372			
Aktien im Umlauf		1 528.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.49	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.49	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc³	LU2219379026			
Aktien im Umlauf		210 947.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.45	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		99.45	-	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc³	LU2219379299			
Aktien im Umlauf		124 996.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.54	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.54	-	-
Klasse I-A3-acc⁴	LU2191834618			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc⁵	LU2227866147			
Aktien im Umlauf		638 411.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.19	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.19	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁶	LU2200675218			
Aktien im Umlauf		886 194.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.15	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.15	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist⁷	LU2230738671			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.58	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.58	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist⁷	LU2230738911			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		99.67	-	-
Klasse (USD hedged) I-A3-dist⁷	LU2230738838			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.67	-	-
Klasse (EUR) I-A3-qdist⁸	LU2230637725			
Aktien im Umlauf		485 676.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.86	-	-
Klasse I-B-acc	LU1698195721			
Aktien im Umlauf		117 368.4860	77 468.4860	186 673.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 148.19	1 163.71	1 084.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 148.19	1 158.59	1 084.44
Klasse (GBP hedged) I-B-acc⁹	LU2163079093			
Aktien im Umlauf		30 112.2340	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.19	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		98.19	-	-
Klasse (USD) I-B-acc⁹	LU2166137674			
Aktien im Umlauf		308 040.0000	197 603.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.60	97.65	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.60	97.22	-

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

¹ Erste NAV 26.11.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 21.9.2020

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

⁵ Erste NAV 25.9.2020

⁶ Erste NAV 9.7.2020

⁷ Erste NAV 9.10.2020

⁸ Erste NAV 3.7.2020

⁹ Erste NAV 6.5.2020

¹⁰ Erste NAV 16.10.2019

¹¹ Erste NAV 27.11.2020

¹² Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.11.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	95.86
Total	95.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	55.79
Banken & Kreditinstitute	21.52
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	6.68
Energie- & Wasserversorgung	4.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.60
Erdöl	2.96
Verkehr & Transport	1.08
Total	95.86

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	6 383 277 319.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-38 273 964.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	6 345 003 355.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	477 729 979.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 524.50
Forderungen aus Zeichnungen	16 125 309.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	62 135 380.88
Sonstige Forderungen	650 664.84
Total Aktiva	6 901 647 214.82
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 616 875.86
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-239 597 901.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-21 122 387.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 483 315.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-304 183.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-193 247.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 980 747.44
Total Passiva	-282 317 912.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6 619 329 302.29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	65 090 859.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 340 793.75
Total Erträge	75 431 653.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 695 739.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-716 895.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-197 309.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-697 031.74
Total Aufwendungen	-11 306 976.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	64 124 676.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 724 982.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-28 550.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-14 275 428.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 889 713.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-32 918 675.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	31 206 000.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-107 430 492.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 132 667.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-61 050 028.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-169 613 188.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-138 407 187.52

Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 693 386 567.08
Zeichnungen	4 833 198 191.76
Rücknahmen	-1 766 893 603.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 066 304 588.11
Ausbezahlte Dividende	-1 954 665.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	64 124 676.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-32 918 675.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-169 613 188.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-138 407 187.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6 619 329 302.29

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(EUR) I-A1-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	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 066.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 099.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-592.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	285 573.2490
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 528.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 528.0000
Klasse	(GBP hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	210 947.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 947.0000
Klasse	(USD hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 996.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	124 996.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	643 066.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 655.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	638 411.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	886 294.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	886 194.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-dist
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	(GBP hedged) I-A3-dist
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	(USD hedged) I-A3-dist
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	(EUR) I-A3-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	485 776.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	485 676.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 468.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117 368.4860
Klasse	(GBP hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 112.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 112.2340
Klasse	(USD) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197 603.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 466.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 029.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 040.0000

Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 851.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 125.4100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 971.6260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 005.3660
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 995 902.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 061.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 635 630.7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 404 333.0910
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 550.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	330.5290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 808.2950
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 408.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 757.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 165.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 061.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	444 316.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	446 297.6630
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 747.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 511.6340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 685.2020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 573.5890
Klasse	(EUR hedged) 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	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 909.6230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 300.4940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 443.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 767.0170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 187.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	561.6530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-750.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 999.3680
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	681 808.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 310 462.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-411 565.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 580 705.2350
Klasse	(GBP hedged) 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	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 368.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 097 550.1400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 751.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 079 168.0900
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	889.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-525.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	398.0000
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 954.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	318.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-662.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 610.0000

Vierteljährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	15.6.2020	18.6.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.7.2020	20.7.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	17.8.2020	20.8.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	JPY	22.00
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	CNY	2 973.58
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	CNY	248.81
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	CNY	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

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

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY

CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.15000% 20-14.01.23	50 000 000.00	49 550 282.50	0.75
CNY	CHINA HUANENG GROUP 4.72000% 18-25.04.23	10 000 000.00	10 172 787.90	0.15
CNY	CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP LTD 3.05000% 20-05.03.23	50 000 000.00	48 750 863.00	0.74
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	50 000 000.00	48 295 003.50	0.73
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23	60 000 000.00	61 650 060.00	0.93
Total CNY			218 418 996.90	3.30

Total Medium-Term Notes, fester Zins			218 418 996.90	3.30
---	--	--	-----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			218 418 996.90	3.30
---	--	--	-----------------------	-------------

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

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

CNY

CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP CD 0.00000% 23.09.20-23.03.21	60 000 000.00	59 036 625.60	0.89
Total CNY			59 036 625.60	0.89

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			59 036 625.60	0.89
---	--	--	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.88000% 18-22.03.23	10 000 000.00	10 298 474.50	0.16
Total CNY			10 298 474.50	0.16

Total Anleihen, fester Zins			10 298 474.50	0.16
------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			69 335 100.10	1.05
--	--	--	----------------------	-------------

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h)

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

CNY

CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD CD 0.00000% 07.08.20-07.02.21	50 000 000.00	49 265 333.00	0.74
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA CD 0.00000% 22.10.20-22.07.21	50 000 000.00	48 795 000.50	0.74
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA CD 0.00000% 28.10.20-28.07.21	100 000 000.00	97 444 283.00	1.47
CNY	BANK OF CHINA CD 0.00000% 07.08.20-07.02.21	50 000 000.00	49 256 309.50	0.74
CNY	BANK OF CHINA LTD CD 0.00000% 26.08.20-26.02.21	50 000 000.00	49 242 227.00	0.74
CNY	BANK OF CHINA LTD CD 0.00000% 06.11.20-06.08.21	50 000 000.00	48 786 171.00	0.74
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CD 0.00000% 29.10.20-29.07.21	50 000 000.00	48 618 075.50	0.74
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CD 0.00000% 02.11.20-02.08.21	50 000 000.00	48 787 861.50	0.74
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP CD 0.00000% 26.08.20-26.02.21	30 000 000.00	29 498 497.50	0.45
Total CNY			469 693 758.50	7.10

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			469 693 758.50	7.10
---	--	--	-----------------------	-------------

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h)			469 693 758.50	7.10
---	--	--	-----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			6 345 003 355.50	95.86
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			477 729 979.30	7.22
---	--	--	-----------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			-183 787 156.65	-2.78
----------------------------------	--	--	------------------------	--------------

Total des Nettovermögens			6 619 329 302.29	100.00
---------------------------------	--	--	-------------------------	---------------

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Wichtigste Daten

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

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.4.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	43.13
China	5.76
Cayman-Inseln	4.96
Deutschland	3.92
Japan	3.27
Hongkong	2.64
Grossbritannien	2.63
Schweiz	2.18
Luxemburg	2.18
Frankreich	2.17
Jersey	2.02
Russische Föderation (GUS)	1.80
Österreich	1.80
Panama	1.65
Israel	1.62
Singapur	1.50
Südkorea	1.44
Irland	1.37
Niederlande	1.28
Britische Jungferninseln	1.23
Neuseeland	1.17
Indien	0.94
Bermuda	0.92
Belgien	0.87
Monaco	0.62
Norwegen	0.57
Zypern	0.54
Kanada	0.47
Spanien	0.47
Malta	0.32
Vereinigte Arabische Emirate	0.12
Total	95.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	17.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.16
Elektronik & Halbleiter	9.16
Verkehr & Transport	5.06
Banken & Kreditinstitute	4.93
Immobilien	4.87
Biotechnologie	4.04
Diverse Dienstleistungen	3.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.50
Gastgewerbe & Freizeit	3.39
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.97
Elektrische Geräte & Komponenten	2.90
Telekommunikation	2.49
Detailhandel, Warenhäuser	2.40
Diverse Konsumgüter	1.97
Fahrzeuge	1.89
Erdöl	1.60
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.53
Chemie	1.26
Edelmetalle und -steine	1.10
Energie- & Wasserversorgung	0.99
Computer & Netzwerkausrüster	0.94
Anlagefonds	0.57
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.48
Baugewerbe & Baumaterial	0.47
Bergbau, Kohle & Stahl	0.37
Gesundheits- & Sozialwesen	0.23
Maschinen & Apparate	0.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.10
Total	95.56

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 803 021 745.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	352 264 025.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 155 285 771.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	194 246 006.15*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 091 409.64
Forderungen aus Zeichnungen	10 967 922.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 023 660.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 344.49
Forderungen aus Dividenden	416 735.81
Sonstige Forderungen	692 924.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	37 451 480.76
Total Aktiva	4 412 187 256.35
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-119 653.62
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-54 794 511.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 445 395.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-962 243.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-141 852.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-235 952.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 340 049.36
Total Passiva	-63 699 609.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 348 487 646.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	128 710.78
Zinsen auf Wertpapiere	23 462 079.49
Dividenden	1 503 513.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 911 685.52
Total Erträge	29 005 989.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 042 718.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-401 146.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-174 232.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-497 657.56
Total Aufwendungen	-12 115 754.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 890 235.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	99 367 745.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 971 551.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	158 757 834.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 871 667.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	260 025 695.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	276 915 931.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	408 416 557.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 942 184.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 739 633.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	404 619 108.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	681 535 040.12

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 541 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-30.11.2020	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3 568 616 436.92
Zeichnungen	623 202 201.73	
Rücknahmen	-511 758 159.55	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		111 444 042.18
Ausbezahlte Dividende		-13 107 872.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 890 235.52	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	260 025 695.87	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	404 619 108.73	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		681 535 040.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		4 348 487 646.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020	F-acc
Klasse		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 562 956.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		418 760.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-72 850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1 908 867.0010
Klasse (CHF hedged) F-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		147 297.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien		370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		143 167.5270
Klasse (USD hedged) F-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		22 250.3060
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-870.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		21 380.3060
Klasse I-A1-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		637 250.5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		174 132.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-133 574.1420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		677 808.5870
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		308 916.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien		28 198.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-64 454.5130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		272 660.9130
Klasse (USD hedged) I-A1-dist		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		10 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		10 000.0000
Klasse I-A2-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 081 119.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		74 341.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-87 190.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1 068 270.7540
Klasse I-A2-dist		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		550 616.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-9 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		541 116.0000
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		408 408.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-12 098.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		396 310.6530
Klasse I-A3-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		2 910 022.0900
Anzahl der ausgegebenen Aktien		380 193.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-382 187.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		2 908 027.6050
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		545 637.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		90 180.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-52 927.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		582 890.6390
Klasse (USD hedged) I-A3-acc		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		2 846 643.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		756 380.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-892 968.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		2 710 055.3060

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

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

HKD

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

JPY

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

KRW

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

USD

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

Total Wandelanleihen, Nullcoupon

731 179 414.03 16.82

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR

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

Total Wandelanleihen, variabler Zins

82 737 782.94 1.90

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

1 991 920 184.10 45.81

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

Wandelanleihen, fester Zins

USD

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NOVAVAX INC-144A 3.75000% 16-01.02.23	8 759 000.00	10 368 160.54	0.24
USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00000% 15-01.12.20	34 237 000.00	42 502 879.95	0.98
USD PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	61 753 000.00	64 258 327.78	1.48
USD PROOFPOINT INC 0.25000% 20-15.08.24	51 195 000.00	42 429 108.09	0.98
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30	16 003 000.00	10 994 871.72	0.25
USD SHIP FINANCE INTERNATIONA LTD 4.87500% 18-01.05.23	10 500 000.00	7 597 533.85	0.17
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	21 450 000.00	17 313 137.44	0.40
USD SPLUNK INC-144A 1.12500% 20-15.06.27	44 346 000.00	41 931 845.58	0.96
USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	4 126 000.00	31 829 285.76	0.73
USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	18 919 000.00	20 588 686.37	0.47
USD TABULA RASA HEALTHCARE INC-144A-SUB 1.75000% 19-15.02.26	25 016 000.00	17 620 783.55	0.41
USD TANDEM DIABETES CARE INC-144A 1.50000% 20-01.05.25	23 360 000.00	22 516 368.50	0.52
USD TWITTER INC 0.25000% 18-15.06.24	42 579 000.00	40 430 472.63	0.93
USD WAYFAIR INC-144A 0.62500% 20-01.10.25	51 456 000.00	42 014 370.31	0.97
USD WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	50 200 000.00	40 896 926.93	0.94
USD ZENDESK INC 0.25000% 18-15.03.23	24 615 000.00	44 108 219.78	1.01
Total USD		1 442 674 503.58	33.18

Total Wandelanleihen, fester Zins **1 442 674 503.58** **33.18**

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY

JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1 950 000 000.00	20 694 578.75	0.48
JPY HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	1 100 000 000.00	6 522 372.43	0.15
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	1 880 000 000.00	15 680 563.87	0.36
Total JPY		42 897 515.05	0.99

USD

USD BARCLAYS BANK PLC 0.00000% 20-18.02.25	46 908 000.00	43 030 502.06	0.99
USD SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	12 250 000.00	40 242 304.80	0.92
Total USD		83 272 806.86	1.91

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **126 170 321.91** **2.90**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 568 844 825.49** **36.08**

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS 1.50000% 20-15.06.26	19 516 000.00	18 374 157.38	0.42
Total USD		18 374 157.38	0.42

Total Anleihen, fester Zins **18 374 157.38** **0.42**

Wandelanleihen, fester Zins

GBP

GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	22 600 000.00	25 595 359.40	0.59
Total GBP		25 595 359.40	0.59

USD

USD COUPA SOFTWARE INC 0.12500% 19-15.06.25	24 741 000.00	43 767 495.00	1.01
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	43 940 000.00	38 668 448.93	0.89
USD LIVANOVA USA INC-144A 3.00000% 20-15.12.25	23 756 000.00	22 352 326.64	0.51
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	40 637 000.00	41 431 938.81	0.95
USD SEA LTD 1.00000% 20-01.12.24	2 628 000.00	7 897 379.47	0.18
USD SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	4 569 000.00	34 802 892.69	0.80
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	15 332 000.00	25 595 673.00	0.59
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20	39 161 000.00	695 679.03	0.01
USD TRIP.COM GROUP LTD-REG-S 1.50000% 20-01.07.27	36 533 000.00	40 876 523.88	0.94
USD WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	28 409 000.00	43 751 332.47	1.01
Total USD		299 839 689.92	6.89

Total Wandelanleihen, fester Zins **325 435 049.32** **7.48**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD PINDUODUO INC 0.00000% 20-01.12.25	50 125 000.00	44 455 452.69	1.02
USD WIX.COM LTD 0.00000% 19-01.07.23	15 878 000.00	25 012 960.38	0.58
Total USD		69 468 413.07	1.60

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **69 468 413.07** **1.60**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **413 277 619.77** **9.50**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-144A-SUB 1.25000% 20-15.05.27	51 200 000.00	42 416 559.11	0.98
USD BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 2.50000% 20-15.03.27	21 900 000.00	25 367 530.51	0.58
USD COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	21 108 000.00	20 772 728.31	0.48
USD CREE INC-144A 1.75000% 20-01.05.26	27 884 000.00	47 076 919.45	1.08
Total USD		135 633 737.38	3.12

Total Wandelanleihen, fester Zins **135 633 737.38** **3.12**

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC-144A 0.00000% 20-15.09.25	43 000 000.00	45 609 404.78	1.05	
Total USD		45 609 404.78	1.05	
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		45 609 404.78	1.05	
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		181 243 142.16	4.17	
Total des Wertpapierbestandes		4 155 285 771.52	95.56	
Devisenterminkontrakte				
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum				
USD 18 000 000.00	EUR 15 265 381.02	18.12.2020	-225 875.07	-0.02
EUR 32 047 781.56	USD 38 000 000.00	18.12.2020	297 713.44	0.01
EUR 14 040 187.51	CHF 15 000 000.00	18.12.2020	187 418.75	0.00
EUR 19 661 167.98	USD 23 000 000.00	18.12.2020	444 021.49	0.01
EUR 45 094 903.93	USD 53 000 000.00	18.12.2020	811 914.19	0.02
EUR 59 064 851.52	USD 70 000 000.00	18.12.2020	577 883.93	0.01
EUR 15 742 014.68	CHF 17 000 000.00	18.12.2020	42 210.09	0.00
EUR 50 750 876.13	USD 60 000 000.00	18.12.2020	619 189.63	0.01
USD 50 000 000.00	EUR 42 346 084.90	18.12.2020	-569 679.48	-0.01
EUR 32 982 671.16	USD 39 000 000.00	18.12.2020	397 074.93	0.01
USD 18 000 000.00	EUR 15 230 088.56	18.12.2020	-190 582.61	0.00
EUR 28 819 563.22	SGD 46 000 000.00	18.12.2020	130 794.80	0.00
EUR 31 985 934.27	USD 38 000 000.00	18.12.2020	235 866.15	0.01
USD 582 529 000.00	EUR 489 965 583.84	18.12.2020	-3 246 230.39	-0.07
CHF 840 469 700.00	EUR 776 849 601.86	18.12.2020	-660 775.14	-0.02
EUR 325 371 200.00	HKD 3 000 000 000.00	19.2.2021	2 533 935.13	0.06
EUR 109 386 176.63	JPY 13 500 000 000.00	5.2.2021	1 226 003.95	0.03
EUR 1 371 136 318.71	USD 1 630 000 000.00	15.1.2021	10 438 393.32	0.24
EUR 16 051 437.59	USD 19 000 000.00	18.12.2020	176 403.53	0.00
EUR 16 779 420.64	GBP 15 000 000.00	18.12.2020	42 961.62	0.00
EUR 35 389 806.93	USD 42 000 000.00	18.12.2020	297 626.38	0.01
USD 5 094 800.00	EUR 4 289 664.32	18.12.2020	-32 815.71	0.00
EUR 37 852 428.19	USD 45 000 000.00	18.12.2020	253 663.31	0.01
CHF 16 050 100.00	EUR 14 833 903.83	18.12.2020	-11 348.91	0.00
USD 9 855 600.00	EUR 8 265 957.23	18.12.2020	-31 326.40	0.00
EUR 45 336 437.93	USD 54 000 000.00	18.12.2020	217 920.08	0.00
AUD 17 000 000.00	EUR 10 510 431.05	18.12.2020	-42 296.50	0.00
EUR 25 031 270.31	USD 30 000 000.00	18.12.2020	-34 572.94	0.00
EUR 36 474 208.48	CAD 57 000 000.00	18.12.2020	-280 956.30	-0.01
EUR 62 385 592.21	GBP 57 000 000.00	18.12.2020	-1 212 952.08	-0.03
EUR 116 350 611.86	CHF 125 000 000.00	18.12.2020	910 872.22	0.02
EUR 32 745 251.27	AUD 53 000 000.00	18.12.2020	109 302.37	0.00
NOK 400 000 000.00	EUR 37 424 822.30	18.12.2020	314 890.29	0.01
SEK 210 000 000.00	EUR 20 153 478.33	18.12.2020	377 015.32	0.01
EUR 27 225 500.73	KRW 37 000 000 000.00	15.1.2021	-649 949.03	-0.01
EUR 17 129 153.82	INR 1 500 000 000.00	15.1.2021	281 303.78	0.01
EUR 1 302 074 468.45	USD 1 530 000 000.00	18.12.2020	23 716 462.62	0.55
Total Devisenterminkontrakte		37 451 480.76	0.86	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		194 246 006.15*	4.47	
Andere Aktiva und Passiva		-38 495 611.46	-0.89	
Total des Nettovermögens		4 348 487 646.97	100.00	

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 541 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

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

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁶ LU1240772225				
Aktien im Umlauf		-	-	26 011.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	111.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	111.90
Klasse Q-dist LU1240772811				
Aktien im Umlauf		2 891.3400	2 846.3400	2 924.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.86	108.99	109.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.86	105.72	109.79
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁶ LU1240772498				
Aktien im Umlauf		-	-	8 763.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	100.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	100.05

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.3.2020

³ Erste NAV 31.7.2020

⁴ Erste NAV 7.8.2020

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

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	7.75	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.10
Niederlande	7.75	Erdöl	10.76
Mexiko	7.55	Banken & Kreditinstitute	10.54
Irland	5.49	Bergbau, Kohle & Stahl	5.57
Luxemburg	5.36	Energie- & Wasserversorgung	4.58
Kolumbien	4.20	Anlagefonds	4.29
Vereinigte Arabische Emirate	4.19	Länder- & Zentralregierungen	4.16
Saudiarabien	3.89	Telekommunikation	4.01
Türkei	3.85	Chemie	3.28
Hongkong	3.67	Immobilien	2.67
Brasilien	3.40	Diverse Dienstleistungen	2.09
Singapur	3.21	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.85
Vereinigte Staaten	3.15	Gastgewerbe & Freizeit	1.78
Indien	3.06	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.73
Chile	2.89	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.64
China	2.83	Elektrische Geräte & Komponenten	1.46
Grossbritannien	2.70	Versicherungen	1.35
Kanada	2.47	Verkehr & Transport	1.29
Mauritius	1.99	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.13
Südkorea	1.93	Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.02
Peru	1.82	Maschinen & Apparate	0.84
Britische Jungferninseln	1.77	Nichteisenmetalle	0.82
Argentinien	1.65	Edelmetalle und -steine	0.81
Macau	1.56	Internet, Software & IT-Dienste	0.78
Israel	1.21	Landwirtschaft & Fischerei	0.60
Indonesien	0.91	Diverse Konsumgüter	0.46
Panama	0.89	Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Thailand	0.72	Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Bermuda	0.68	Diverse Handelsfirmen	0.22
Isle of Man	0.68	Fahrzeuge	0.20
Malaysia	0.61	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.18
Kasachstan	0.56	Supranationale Organisationen	0.16
Uzbekistan	0.54	Verpackungsindustrie	0.11
Ukraine	0.53	Detailhandel, Warenhäuser	0.10
Österreich	0.39	Total	99.14
Katar	0.37		
Ägypten	0.32		
Oman	0.30		
Guatemala	0.30		
Curaçao	0.28		
Belarus	0.28		
Kuwait	0.24		
Mongolei	0.23		
Marokko	0.22		
Bahrain	0.20		
Ecuador	0.20		
Trinidad und Tobago	0.17		
Costa Rica	0.14		
Spanien	0.04		
Total	99.14		

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	676 873 696.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 415 978.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	704 289 674.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 069 767.67
Andere liquide Mittel (Margins)	971 942.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	673 290.00
Forderungen aus Zeichnungen	196 837.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 838 274.01
Forderungen aus Dividenden	3 265.54
Sonstige Forderungen	36 849.46
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	138 012.39
Total Aktiva	715 217 914.08
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-106 437.50
Kontokorrentkredit	-14 702.71
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-44.25
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 484 414.88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 090 532.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-41 607.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 997.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 760.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 365.78
Total Passiva	-4 784 497.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	710 433 416.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	135.84
Zinsen auf Wertpapiere	15 203 273.77
Dividenden	23 572.39
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	324 304.86
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	78 754.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 516 135.68
Total Erträge	17 146 176.94
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-108 604.17
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-532 648.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51 346.40
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-31 501.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 377.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 225.73
Total Aufwendungen	-754 704.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 391 472.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-147 268.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-44 023.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 715 542.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-339 813.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-30 543.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 153 892.77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	17 545 365.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	42 467 054.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 874.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	451 515.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-342 743.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 573 951.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	60 119 317.26

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	546 898 682.50
Zeichnungen	215 034 402.44
Rücknahmen	-91 134 536.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	123 899 865.70
Ausbezahlte Dividende	-20 484 448.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 391 472.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 153 892.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 573 951.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	60 119 317.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	710 433 416.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 037 184.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 689.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 996.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	899 877.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 661.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 793.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 640.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 814.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 789.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 612.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 177.3620
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 295 345.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 490 752.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250 279.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 535 818.7900
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 181.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 181.4850
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 360.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 360.5230
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	256 695.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 133.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 392.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	214 437.5020
Klasse	(EUR hedged) K-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 310.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 310.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 055.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	691.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 747.0050
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 351.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18.5900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 358.1450
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 280.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 519.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 609.1070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 190.7690
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 978.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 978.1840

Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 738.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 954.5230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 534.3900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 976.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 914.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 142.5700
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 846.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 891.3400

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.57
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.56
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.55
(EUR hedged) K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.55
(EUR hedged) K-X-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.56

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	3 200 000.00	3 295 296.00	0.46
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	2 600 000.00	3 215 875.00	0.45
USD	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	2 050 000.00	2 147 375.00	0.30
USD	ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	3 845 000.00	4 096 126.56	0.58
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000% 18-15.12.28	250 000.00	280 002.50	0.04
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.60000% 19-09.04.29	3 000 000.00	3 395 664.30	0.48
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	2 535 000.00	2 840 670.30	0.40
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.80000% 20-06.02.26	3 000 000.00	3 119 062.50	0.44
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	1 715 000.00	1 920 594.20	0.27
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.27	1 050 000.00	1 238 015.63	0.17
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	500 000.00	743 495.00	0.10
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50000% 10-15.04.40	500 000.00	618 593.75	0.09
USD	ARCELIK-REG-S 5.00000% 13-03.04.23	700 000.00	714 656.25	0.10
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	756 600.00	295 074.00	0.04
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	26 288.00	11 211.83	0.00
USD	AUNA SA-REG-S 6.50000% 20-20.11.25	1 000 000.00	1 044 000.00	0.15
USD	AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	2 300 000.00	2 402 781.25	0.34
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	800 000.00	907 520.00	0.13
USD	BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	1 000 000.00	1 068 125.00	0.15
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	4 145 000.00	4 487 166.00	0.66
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000% 12-30.09.22	1 600 000.00	1 727 000.00	0.24
USD	BRF SA-REG-S 4.87500% 19-24.01.30	3 850 000.00	4 087 256.25	0.58
USD	BRF SA-REG-S 5.75000% 20-21.09.50	200 000.00	209 531.26	0.03
USD	CABLE ONDA SA-REG-S 4.50000% 19-30.01.30	1 800 000.00	1 965 375.01	0.28
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 400 000.00	1 471 312.50	0.21
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 19-30.04.49	800 000.00	932 000.00	0.13
USD	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	2 450 000.00	2 783 200.00	0.39
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 4.62500% 20-04.02.30	2 000 000.00	2 080 000.00	0.29
USD	CENTRAL AMERICAN BOTTLING CORP-REG-S 5.75000% 17-31.01.27	2 000 000.00	2 127 500.00	0.30
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 19-11.04.22	2 100 000.00	1 909 031.25	0.27
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	1 750 000.00	1 491 328.13	0.21
USD	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD-REG-S 4.50000% 12-05.04.22	800 000.00	830 250.00	0.12
USD	CITIC LTD-REG-S 6.80000% 12-17.01.23	800 000.00	887 250.00	0.12
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.75000% 17-29.03.23	5 630 000.00	5 876 312.50	0.83
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	3 300 000.00	3 595 968.75	0.51
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	1 250 000.00	1 184 263.62	0.17
USD	COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	1 500 000.00	1 513 125.00	0.21
USD	COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	2 145 000.00	2 394 356.25	0.34
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	2 100 000.00	2 331 000.00	0.33
USD	CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	1 580 000.00	1 876 052.51	0.26
USD	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	750 000.00	759 375.00	0.11
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	3 130 000.00	3 375 509.38	0.48
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 000 000.00	2 065 500.00	0.29
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 9.50000% 19-07.02.26	500 000.00	529 375.00	0.07
USD	CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	3 980 000.00	4 182 940.20	0.59
USD	CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	3 750 000.00	3 900 000.00	0.55
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	1 925 000.00	2 009 279.00	0.28
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 19-17.04.26	2 000 000.00	2 160 000.00	0.30
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	1 344 000.00	1 323 840.00	0.19
USD	DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	2 000 000.00	1 989 375.00	0.28
USD	ECOPETROL SA 6.87500% 20-29.04.30	6 740 000.00	8 519 360.00	1.20
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	2 200 000.00	1 394 250.00	0.20
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 20-29.05.24	1 050 000.00	1 105 125.00	0.16
USD	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 6.95000% 20-17.01.28	2 900 000.00	3 236 218.75	0.46
USD	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA-REG-S 5.50000% 19-14.05.27	1 520 000.00	1 402 274.10	0.20
USD	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA-REG-S 4.56000% 15-30.04.25	2 200 000.00	1 786 125.00	0.25
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.37500% 14-30.10.24	3 515 000.00	3 822 562.50	0.54
USD	ENEL CHILE SA 4.87500% 18-12.06.28	1 879 000.00	2 189 035.00	0.31
USD	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC-REG-S 9.00000% 20-22.10.25	1 800 000.00	1 890 000.00	0.27
USD	FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.31700% 17-20.09.27	1 050 000.00	969 286.08	0.14
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	4 100 000.00	4 171 750.00	0.59
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.50000% 17-01.04.25	1 600 000.00	1 660 000.00	0.23
USD	FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30	1 650 000.00	1 962 599.26	0.28
USD	FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 239 000.00	1 345 554.00	0.19
USD	FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	1 710 000.00	1 878 520.50	0.26
USD	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO-REG-S 4.37500% 13-01.04.23	1 200 000.00	1 268 625.00	0.18
USD	GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	2 600 000.00	2 275 000.00	0.32
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI-REG-S 5.12500% 19-15.05.24	2 800 000.00	3 066 000.00	0.43
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500% 19-15.05.29	1 500 000.00	1 793 906.24	0.25
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.37500% 20-04.02.30	1 955 000.00	2 011 108.50	0.28
USD	GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP-REG-S 4.87500% 20-15.05.30	1 265 000.00	1 470 562.50	0.21
USD	GTK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.80000% 20-26.02.28	1 450 000.00	1 475 375.00	0.21
USD	HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	4 800 000.00	5 153 376.00	0.73
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	1 500 000.00	1 653 750.00	0.23
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25	3 950 000.00	4 142 562.50	0.58
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	2 450 000.00	2 646 000.00	0.37
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	840 000.00	926 100.00	0.13
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.45000% 20-15.05.30	1 500 000.00	1 774 218.75	0.25
USD	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49	3 350 000.00	4 173 890.62	0.59
USD	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 4.75000% 20-06.08.50	1 400 000.00	1 550 080.00	0.22
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 000 000.00	987 500.00	0.14
USD	IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	1 875 000.00	1 880 625.00	0.26
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000% 14-12.11.24	3 796 000.00	4 287 107.50	0.60
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	5 450 000.00	5 788 990.00	0.81
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	1 400 000.00	1 454 687.50	0.20
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.95000% 19-22.10.22	1 200 000.00	1 259 625.00	0.18
USD	KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 19-03.04.49	2 200 000.00	2 745 820.00	0.39
USD	KOC HOLDING AS-REG-S 5.25000% 16-15.03.23	1 600 000.00	1 634 500.00	0.23
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	3 000 000.00	3 356 250.00	0.47
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	3 300 000.00	2 970 000.00	0.42

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 4.229000% 19-29.10.26	2 800 000.00	2 801 750.00	0.39
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.750000% 20-30.06.30	3 930 000.00	4 303 350.00	0.61
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.500000% 17-13.07.22	2 350 000.00	2 392 593.75	0.34
USD LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.950000% 16-14.09.26	300 000.00	311 531.25	0.04
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.875000% 19-04.02.39	1 500 000.00	1 640 902.50	0.23
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 6.875000% 18-19.01.25	1 650 000.00	1 714 762.50	0.24
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.375000% 20-30.01.27	2 500 000.00	2 507 812.51	0.35
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.375000% 19-14.05.26	1 800 000.00	1 891 125.00	0.27
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.875000% 17-06.06.25	1 800 000.00	1 839 474.00	0.26
USD METALSA SA DE CV-REG-S 4.900000% 14.24.04.23	1 400 000.00	1 449 000.00	0.20
USD METINVEST BV-REG-S 7.650000% 20-01.10.27	470 000.00	490 562.50	0.07
USD METINVEST BV-REG-S 8.500000% 18-23.04.26	4 800 000.00	5 169 000.00	0.73
USD MHP LUX SA-REG-S 6.950000% 18-03.04.26	1 700 000.00	1 798 812.50	0.25
USD MHP SA-REG-S 7.750000% 17-10.05.24	2 000 000.00	2 178 125.00	0.31
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.250000% 19-25.03.29	2 100 000.00	2 378 292.00	0.33
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.500000% 20-27.04.31	1 850 000.00	1 988 974.41	0.28
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.625000% 18-15.10.26	1 100 000.00	1 192 125.00	0.17
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 6.500000% 16-20.09.26	4 500 000.00	4 779 495.00	0.67
USD MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 6.625000% 15-14.10.22	500 000.00	544 375.00	0.08
USD MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 4.100000% 17-11.04.23	3 035 000.00	3 187 698.43	0.45
USD MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 3.375000% 19-28.10.24	1 750 000.00	1 825 468.75	0.26
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.755000% 14-11.11.24	4 000 000.00	4 143 750.00	0.58
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.625000% 19-08.11.26	1 450 000.00	1 464 500.00	0.21
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.850000% 20-21.10.25	1 950 000.00	1 956 825.00	0.28
USD NATIONAL CENTRAL COOLING CO-REG-S 2.500000% 20-21.10.27	2 100 000.00	2 105 250.00	0.30
USD NBM US HOLDINGS INC-REG-S 7.000000% 19-14.05.26	300 000.00	326 718.75	0.05
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.500000% 16-15.06.23	600 000.00	637 875.00	0.09
USD OCP SA-REG-S 6.875000% 14-25.04.44	1 200 000.00	1 531 875.00	0.22
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.625000% 18-07.11.24	500 000.00	550 781.25	0.08
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.375000% 18-07.11.28	765 000.00	880 467.19	0.12
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.000000% 20-14.07.27	4 400 000.00	4 741 000.00	0.67
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.625000% 14-15.07.24	500 000.00	543 437.50	0.08
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.250000% 12-21.02.23	2 000 000.00	2 090 000.00	0.29
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.625000% 18-24.10.23	2 900 000.00	3 011 468.75	0.42
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.500000% 17-24.01.27	1 350 000.00	1 101 897.00	0.16
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862000% 20-01.12.32	1 900 000.00	1 881 000.00	0.26
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780000% 20-01.12.60	1 100 000.00	1 085 150.00	0.15
USD PETKIM PETROKIMIA HOLDING AS-REG-S 5.875000% 18-26.01.23	1 740 000.00	1 757 943.75	0.25
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750000% 20-03.06.50	1 850 000.00	2 176 802.50	0.31
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600000% 20-03.01.31	4 725 000.00	5 333 343.75	0.75
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.490000% 20-23.01.27	3 800 000.00	3 800 000.00	0.53
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.875000% 20-16.10.25	3 960 000.00	4 138 239.60	0.58
USD PROSUS NV-REG-S 3.680000% 20-21.01.30	3 115 000.00	3 396 323.43	0.48
USD PROSUS NV-REG-S 4.027000% 20-03.08.50	2 000 000.00	2 124 060.00	0.30
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.400000% 20-16.04.50	500 000.00	660 000.00	0.09
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.000000% 10-19.10.25	1 300 000.00	1 507 740.00	0.21
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.667000% 17-30.11.27	900 000.00	1 001 250.00	0.14
USD RIO ENERGY SAJUGEN SAJUNSA SA-REG-S 6.875000% 18-01.02.25	1 185 000.00	820 108.88	0.12
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.500000% 13-16.10.23	645 000.00	725 625.00	0.10
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 7.375000% 17-09.02.24	835 000.00	869 944.75	0.12
USD SANDS CHINA LTD 5.400000% 19-08.08.28	6 300 000.00	7 182 315.00	1.01
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 4.375000% 20-18.06.30	1 000 000.00	1 083 200.00	0.15
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 3.800000% 20-08.01.26	1 000 000.00	1 040 000.00	0.15
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.500000% 12-14.11.22	4 200 000.00	4 231 500.00	0.60
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.500000% 18-27.09.28	3 000 000.00	3 108 750.00	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.250000% 20-24.11.23	850 000.00	858 500.00	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.625000% 20-24.11.25	1 225 000.00	1 247 062.25	0.18
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.500000% 20-24.11.70	2 780 000.00	2 797 180.40	0.39
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 6.125000% 12-07.02.22	1 750 000.00	1 844 609.37	0.26
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S SUB LPN 5.125000% 12-29.10.22	1 200 000.00	1 267 980.00	0.18
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAP-REG-S LPN 5.900000% 12-17.10.22	600 000.00	646 125.00	0.09
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.875000% 18-27.03.28	2 000 000.00	2 295 000.00	0.32
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.350000% 18-19.04.23	1 350 000.00	1 412 015.62	0.20
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.375000% 17-11.04.27	600 000.00	673 687.50	0.09
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 5.000000% 19-15.01.30	4 025 000.00	4 545 734.38	0.64
USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.625000% 12-12.01.23	4 500 000.00	4 739 062.50	0.67
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.950000% 12-18.12.22	2 000 000.00	1 995 000.00	0.28
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.150000% 16-01.10.26	4 500 000.00	4 247 578.35	0.60
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.750000% 18-01.03.28	2 750 000.00	3 059 791.07	0.43
USD TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 7.500000% 20-12.11.25	1 860 000.00	1 861 376.40	0.26
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 6.750000% 18-02.05.25	1 000 000.00	875 625.00	0.12
USD TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD-REG-S 9.750000% 19-15.06.26	1 100 000.00	1 237 843.75	0.17
USD TRUST F/1401-REG-S 4.869000% 19-15.01.30	1 975 000.00	2 177 067.19	0.31
USD TURK SISE VE CAM FABRIKA-REG-S 6.950000% 19-14.03.26	2 350 000.00	2 534 328.13	0.36
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.875000% 14-19.06.24	2 400 000.00	2 436 000.00	0.34
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 6.875000% 19-28.02.25	2 400 000.00	2 586 750.00	0.36
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.750000% 15-15.10.25	2 300 000.00	2 411 406.25	0.34
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.250000% 20-13.03.30	2 500 000.00	2 414 843.75	0.34
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.125000% 17-25.04.24	2 550 000.00	2 542 031.25	0.36
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.250000% 19-09.07.24	1 265 000.00	1 299 392.19	0.18
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.253000% 20-15.03.33	1 500 000.00	1 592 343.75	0.22
USD VALE OVERSEAS LTD 3.750000% 20-08.07.30	2 600 000.00	2 854 020.00	0.40
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.125000% 17-09.08.24	4 450 000.00	2 686 687.50	0.38
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.375000% 12-02.02.22	900 000.00	911 686.50	0.13
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.875000% 17-01.10.24	1 800 000.00	1 802 898.00	0.25
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.125000% 19-15.12.29	1 500 000.00	1 508 500.04	0.21
USD YPF ENERGIA ELECTRICA SA-REG-S 10.000000% 19-25.07.26	1 150 000.00	878 312.50	0.12
USD YPF SA-REG-S 6.950000% 17-21.07.27	1 850 000.00	1 213 484.37	0.17
USD YPF SA-REG-S 8.500000% 15-28.07.25	3 200 000.00	2 303 900.16	0.32
USD YPF SA-REG-S 8.750000% 14-04.04.24	2 450 000.00	1 973 781.26	0.28
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.375000% 20-13.01.26	800 000.00	812 000.00	0.11
Total USD		392 624 908.61	55.27
Total Notes, fester Zins		392 624 908.61	55.27

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	ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB 5.950%/VAR 19-15.04.30	3 800 000.00	3 963 875.00	0.56
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	2 250 000.00	2 432 812.50	0.34
USD	BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	1 400 000.00	1 446 418.82	0.20
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE-REG-S-SUB 8.500%/VAR 20-23.01.81	3 500 000.00	3 822 875.00	0.54
USD	GAZPROM PJSC VIA GAZ FIN PLC-REG-S-SUB 4.598%/VAR 20-PRP	1 750 000.00	1 828 750.00	0.26
USD	GLOBAL BANK CORP-REG-S 5.250%/VAR 19-16.04.29	2 950 000.00	3 194 296.88	0.45
USD	NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	1 800 000.00	1 811 250.00	0.25
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 850 000.00	1 884 687.50	0.27
Total USD			20 384 965.70	2.87

Total Notes, variabler Zins

20 384 965.70 2.87

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABQ FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-08.09.25	2 000 000.00	1 982 500.00	0.28
USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	1 066 562.50	0.15
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 3.99400% 19-21.09.29	1 100 000.00	1 153 790.00	0.16
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	2 500 000.00	2 617 187.50	0.37
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	550 000.00	715 918.50	0.10
USD	AXIATA SPV5 LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	4 350 000.00	4 351 359.38	0.61
USD	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 500 000.00	2 786 718.75	0.39
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	1 800 000.00	1 842 984.00	0.26
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	2 300 000.00	1 833 531.25	0.26
USD	DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	1 000 000.00	1 062 520.00	0.15
USD	DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	1 600 000.00	1 949 000.00	0.27
USD	DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	1 150 000.00	1 123 406.25	0.16
USD	EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	1 400 000.00	1 368 937.51	0.19
USD	EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	3 050 000.00	3 322 593.75	0.47
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	1 300 000.00	1 454 764.09	0.21
USD	HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	1 500 000.00	1 570 312.50	0.22
USD	INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	549 531.25	0.08
USD	MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	2 350 000.00	2 475 578.12	0.35
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 200 000.00	1 459 500.00	0.21
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	4 500 000.00	4 996 406.25	0.70
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	2 150 000.00	2 141 937.50	0.30
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 000 000.00	3 282 187.50	0.46
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	3 780 000.00	3 979 631.25	0.56
USD	PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	1 500 000.00	1 551 093.76	0.22
USD	PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.90300% 19-06.12.59	1 610 000.00	1 806 721.87	0.25
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 800 000.00	2 926 000.00	0.41
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	1 800 000.00	1 806 750.00	0.25
USD	RAKFUNDING CAYMAN LTD-REG-S 4.12500% 19-09.04.24	1 110 000.00	1 188 567.25	0.17
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	5 160 000.00	5 708 250.00	0.80
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	6 050 000.00	7 042 578.12	0.99
USD	SAUDI GOVERNMENT INTER-REG-S 4.50000% 20-22.04.60	1 500 000.00	1 908 750.00	0.27
USD	SHIHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 662 656.25	0.23
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	1 300 000.00	1 324 375.00	0.19
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 099 204.50	0.16
USD	SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000 14-30.07.24	530 000.00	579 521.88	0.08
USD	SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGNT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 245 750.00	0.18
USD	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	314 544.99	0.04
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 626 975.00	0.23
USD	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	1 500 000.00	1 736 250.00	0.24
USD	TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 100 000.00	1 102 750.00	0.16
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	1 400 000.00	1 417 937.51	0.20
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	1 300 000.00	1 397 500.00	0.20
Total USD			86 533 033.98	12.18

Total Medium-Term Notes, fester Zins

86 533 033.98 12.18

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	2 200 000.00	2 238 500.00	0.32
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 713 923.00	0.24
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	3 225 000.00	3 439 914.00	0.48
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 194 562.50	0.17
Total USD			8 586 899.50	1.21

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

8 586 899.50 1.21

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	1 250 000.00	1 353 125.00	0.19
USD	AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 290 000.00	1 269 843.75	0.18
USD	ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 450 000.00	1 554 218.75	0.22
USD	ALTICE FINANCING SA-REG-S 7.50000% 16-15.05.26	3 900 000.00	4 114 500.00	0.58
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 100 625.00	0.16
USD	BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.75000% 15-22.01.25	1 177 000.00	1 235 850.00	0.17
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 137 500.00	0.16
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25	3 800 000.00	4 052 937.50	0.57
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	1 800 000.00	1 874 812.50	0.26
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 800 000.00	3 087 000.00	0.43
USD	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	3 257 000.00	3 155 218.75	0.44
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	1 350 000.00	1 442 390.63	0.20
USD	EVRAZ PLC-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 369 875.00	0.19
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	908 000.00	908 437.50	0.13
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 5.15000% 19-11.02.26	3 300 000.00	3 740 343.75	0.53
USD	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	668 812.50	0.09
USD	GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	2 100 000.00	2 136 750.00	0.30
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	726 687.50	0.10
USD	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 350 000.00	1 390 500.00	0.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Total Anleihen, fester Zins **4 838 212.50** **0.68**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **49 849 387.81** **7.02**

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

Notes, fester Zins

USD

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

Total Notes, fester Zins **17 793 938.15** **2.50**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **17 793 938.15** **2.50**

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	2 337.94	23 379 440.00	3.29
Total Irland			23 379 440.00	3.29

Total Investment Fonds, open end **23 379 440.00** **3.29**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **23 379 440.00** **3.29**

Total des Wertpapierbestandes **704 289 674.96** **99.14**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

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

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-106 437.50** **-0.01**

Total Derivative Instrumente **-106 437.50** **-0.01**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	18 101 800.00	USD	21 549 143.00	21.1.2021	138 012.39	0.02
Total Devisenterminkontrakte					138 012.39	0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **2 041 710.04** **0.28**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-14 702.71** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **4 085 159.71** **0.57**

Total des Nettovermögens **710 433 416.89** **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 15.11.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Russische Föderation (GUS)	8.30
Thailand	8.25
Südafrika	7.79
Indonesien	7.28
Polen	7.13
Mexiko	6.50
China	6.34
Malaysia	6.29
Kolumbien	5.84
Brasilien	5.16
Peru	4.43
Tschechische Republik	3.59
Ungarn	2.90
Luxemburg	2.65
Rumänien	2.10
Türkei	1.24
Supranational	1.04
Grossbritannien	0.97
Ukraine	0.53
Uzbekistan	0.53
Cayman-Inseln	0.46
Indien	0.44
Saudiarabia	0.42
Vereinigte Arabische Emirate	0.40
Nigeria	0.29
Philippinen	0.29
Belarus	0.29
Mauritius	0.28
Ägypten	0.25
Kenia	0.25
Niederlande	0.24
Pakistan	0.23
Costa Rica	0.23
Dominikanische Republik	0.20
Irland	0.20
Uruguay	0.20
Hongkong	0.16
Kasachstan	0.16
Griechenland	0.15
Ecuador	0.07
Mongolei	0.06
Libanon	0.03
Argentinien	0.03
Total	94.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	79.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.49
Supranationale Organisationen	2.32
Anlagefonds	1.94
Energie- & Wasserversorgung	1.66
Erdöl	1.47
Banken & Kreditinstitute	1.01
Kantone, Bundesstaaten	0.83
Telekommunikation	0.68
Bergbau, Kohle & Stahl	0.55
Nichteisenmetalle	0.44
Maschinen & Apparate	0.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.26
Chemie	0.16
Verkehr & Transport	0.13
Total	94.19

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	331 135 555.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 412 297.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	327 723 258.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 336 788.07
Andere liquide Mittel (Margins)	207 720.34
Forderungen aus Zeichnungen	321 646.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 054 109.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	446.71
Sonstige Forderungen	84 702.37
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 972 097.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 454 422.90
Total Aktiva	350 155 192.25
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-64 468.75
Kontokorrentkredit	-991 240.12
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-488.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 000 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-81 453.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 013.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 977.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 457.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-73 449.34
Total Passiva	-2 211 100.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	347 944 092.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	18 422.12
Zinsen auf Wertpapiere	8 212 196.02
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	714 073.86
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 404.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	82 427.71
Total Erträge	9 029 524.11
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-359 813.70
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-571 478.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 269.27
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-961.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 366.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 125.27
Total Aufwendungen	-987 015.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 042 508.59
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-9 170 844.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-314 753.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	161 831.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 120 523.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 346 075.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-611 917.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 161 237.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 881 271.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	23 297 039.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	630 356.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-64 468.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 057 912.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	487 480.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 408 319.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 289 590.93

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	334 387 742.23
Zeichnungen	14 471 802.58
Rücknahmen	-27 441 499.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 969 696.84
Ausbezahlte Dividende	-763 544.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 042 508.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 161 237.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 408 319.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 289 590.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	347 944 092.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 612.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 612.9230
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 330.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 679.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 009.9150
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 027 732.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 109.6300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-806.1270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 076 035.6180
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	221 074.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 616.2080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195 547.8610
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 194.1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 351.4760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 198.7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 346.8880
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 906.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 911.0760
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	211 104.9010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	647.9970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 270.8020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195 482.0960
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 584.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 296.8200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 287.3030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 602.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 250.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 851.3300
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 676.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 180.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 134.9100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 721.2530

	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 373.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 108.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 264.8220
	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 401.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 735.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 728.4990
	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	969.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 099.9200

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.39
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.39
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.40
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.40
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.39
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.33
U-X-UKdist-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	48.04
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	51.16
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	42.52
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	40.03
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	40.51

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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% 04.01.18-01.01.22	57 950.00	10 380 151.53	2.98
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.04.19-01.07.23	25 300.00	4 052 457.20	1.17
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 03.01.20-01.01.24	10 450.00	1 603 273.66	0.46
Total BRL		16 035 882.39	4.61
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		16 035 882.39	4.61
Notes, fester Zins			
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 871 694.65	0.82
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	5 000 000 000.00	1 422 333.88	0.41
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 980 516.94	0.57
Total COP		6 274 545.47	1.80
DOP			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 8.90000% 18-15.02.23	20 150 000.00	352 348.31	0.10
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	362 276.87	0.11
Total DOP		714 625.18	0.21
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	186 448.43	0.05
Total MXN		186 448.43	0.05
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	1 347 113.47	0.39
Total PEN		1 347 113.47	0.39
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	13 000 000.00	346 100.66	0.10
Total PHP		346 100.66	0.10
USD			
USD AUNA SA-REG-S 6.50000% 20-20.11.25	500 000.00	522 000.00	0.15
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	600 000.00	568 446.54	0.16
USD CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	375 000.00	445 265.62	0.13
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	350 000.00	354 375.00	0.10
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	850 000.00	800 859.37	0.23
USD CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	1 835 000.00	1 908 400.00	0.55
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	800 000.00	835 025.04	0.24
USD DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	1 000 000.00	994 687.50	0.29
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	400 000.00	253 500.00	0.07
USD GTLK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.80000% 20-26.02.28	680 000.00	691 900.00	0.20
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	900 000.00	966 258.00	0.28
USD IHS NETHERLANDS HOLD CO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	785 000.00	847 800.00	0.24
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	1 400 000.00	1 548 750.00	0.44
USD IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	915 000.00	917 745.00	0.26
USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	800 000.00	849 760.00	0.24
USD KAZTRANSYGAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	480 000.00	541 650.00	0.16
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	865 250.00	0.25
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	440 000.00	473 053.37	0.14
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	910 000.00	913 185.00	0.26
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	1 000 000.00	1 003 750.00	0.29
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	825 000.00	856 710.93	0.25
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.86200% 20-01.12.32	1 000 000.00	990 000.00	0.28
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.37500% 18-13.03.22	1 900 000.00	1 941 562.50	0.56
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	930 000.00	971 859.30	0.28
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.25000% 20-24.11.23	850 000.00	858 500.00	0.25
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	600 000.00	610 806.00	0.18
USD TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 7.50000% 20-12.11.25	450 000.00	450 333.00	0.13
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	210 000.00	215 709.37	0.06
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	900 000.00	932 400.00	0.27
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	850 000.00	902 328.12	0.26
Total USD		25 031 869.66	7.20
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	16 350 000.00	396 381.07	0.11
Total UYU		396 381.07	0.11
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	49 650 000.00	2 191 909.75	0.63
Total ZAR		2 191 909.75	0.63
Total Notes, fester Zins		36 488 993.69	10.49
Medium-Term Notes, fester Zins			
IDR			
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	3 148 925.52	0.90
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.25000% 17-22.12.21	50 000 000 000.00	3 616 499.90	1.04
Total IDR		6 765 425.42	1.94

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
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		270 214 119.08	77.66
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	10 010 000 000.00	2 837 901.79	0.81
Total COP		2 837 901.79	0.81
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.90000% 07-12.08.37	1 900 000.00	635 810.96	0.18
Total PEN		635 810.96	0.18
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	7 000 000.00	145 480.03	0.04
Total PHP		145 480.03	0.04
Total Notes, fester Zins		3 619 192.78	1.03
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
ZAR			
ZAR TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	438 500.12	0.13
Total ZAR		438 500.12	0.13
Total Medium-Term Notes, fester Zins		438 510.92	0.13
Anleihen, fester Zins			
MYR			
MYR MALAYSIA 2.63200% 20-15.04.31	900 000.00	219 977.69	0.06
MYR MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	744 157.42	0.21
MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	16 950 000.00	4 235 939.80	1.22
MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	27 350 000.00	7 172 745.62	2.06
MYR MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	796 115.62	0.23
MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	3 000 000.00	762 610.46	0.22
MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	6 018 000.00	1 591 653.17	0.46
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	945 167.90	0.27
MYR MALAYSIA 4.16000% 11-15.07.21	2 600 000.00	647 566.88	0.19
MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	132 509.51	0.04
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	540 957.00	0.15
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	9 980 000.00	2 790 339.65	0.80
MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	1 100 000.00	301 894.65	0.09
Total MYR		20 881 635.37	6.00
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 700 000.00	2 338 106.75	0.67
Total PEN		2 338 106.75	0.67
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	24 000 000.00	507 786.18	0.15
Total PHP		507 786.18	0.15
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	219 400 000.00	3 277 849.46	0.94
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	358 000 000.00	4 779 261.37	1.38
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	29 500 000.00	463 176.41	0.13
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	206 150 000.00	3 026 291.15	0.87
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24	35 000 000.00	491 340.60	0.14
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34	117 000 000.00	1 681 223.99	0.48
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	86 000 000.00	1 275 266.62	0.37
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39	14 000 000.00	211 530.95	0.06
Total RUB		15 205 940.55	4.37
USD			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	1 000 000.00	997 187.50	0.29
Total USD		997 187.50	0.29
Total Anleihen, fester Zins		39 930 656.35	11.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		43 988 360.05	12.64

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

Inhaberaktien

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

Investment Fonds, closed end

Bermuda			
USD	SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89
USD	SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22
Total Bermuda			11.11
Total Investment Fonds, closed end			11.11

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
Total USD			10.00
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			10.00

Notes, fester Zins

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

Anleihen, fester Zins

COP			
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	169 316.98
Total COP			169 316.98
PEN			
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.35000% 19-12.08.40	1 700 000.00	481 045.17
Total PEN			481 045.17
Total Anleihen, fester Zins			650 362.15

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	6 774 935.73	1.95
--	---------------------	-------------

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	550.00	6 745 843.50
Total Luxemburg			6 745 843.50
Total Investment Fonds, open end			6 745 843.50
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			6 745 843.50
Total des Wertpapierbestandes		327 723 258.36	94.19

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-31.00	-51 343.75	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	-21.00	-13 125.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-64 468.75	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-64 468.75	-0.02

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

PLN	LCH/IRS REC 2.38500% 17-15.05.22	4 750 000.00	55 651.62	0.02
PLN	LCH/IRS PAYER 6MWIB 17-15.05.22			
MXN	CME/IRS REC 7.27500% 17-06.05.22	42 000 000.00	87 173.24	0.02
MXN	CME/IRS PAYER MXI 17-06.05.22			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	70 000 000.00	248 227.40	0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-22.12.22			
BRL	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 9.76000% 17-02.01.23	15 800 000.00	529 093.99	0.15
BRL	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23			

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 8.60000% 18-02.01.21	50 000 000.00	869 089.63	0.25
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 18-02.01.21			
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	294 464.10	0.08
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	343 702.49	0.10
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.10.28			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.04000% 19-04.02.29	1 000 000 000.00	178 208.54	0.05
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-04.02.29			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 19-05.08.29	3 000 000 000.00	142 108.19	0.04
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-05.08.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00	205 704.00	0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBITIII 19-10.10.29			
CLP BOA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	56 028.16	0.02
CLP BOA/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-19.11.29			
BRL BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 5.72250% 19-02.01.23	23 000 000.00	159 858.67	0.05
BRL BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 19-02.01.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 5.92750% 20-09.05.30	62 000 000.00	102 453.78	0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-09.05.30			
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 6.45250% 20-04.01.27	22 000 000.00	-80 535.87	-0.02
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-92 423.21	-0.03
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 6.70500% 20-04.01.27	24 000 000.00	-72 756.80	-0.02
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		3 026 047.93	0.87

Swaps und Forward-Swaps auf Währungen

TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22	2 740 914.16	-571 625.03	-0.16
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen		-571 625.03	-0.16

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

2 454 422.90 **0.71**

Total Derivative Instrumente

2 389 954.15 **0.69**

Devisenterminkontrakte

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		69 361 342.39	70 918 667.11	86 144 214.97
Klasse K-1-acc	LU1562322385			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.2000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 466 260.53	5 338 759.22	5 248 473.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 466 260.53	5 338 759.22	5 248 473.87
Klasse K-1-dist	LU1562322468			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 009 119.75	5 010 813.09	5 044 357.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 009 119.75	5 010 813.09	5 044 357.77
Klasse K-1-qdist	LU1562322542			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 050 804.95	4 992 769.00	5 027 651.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 050 804.95	4 992 769.00	5 027 651.10
Klasse K-X-acc	LU1586331834			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.21	106.34	103.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.21	106.34	103.93
Klasse P-acc	LU1562321817			
Aktien im Umlauf		146 606.6580	148 279.8810	172 869.9830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.36	105.96	104.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.36	105.96	104.43
Klasse P-dist	LU1562321908			
Aktien im Umlauf		70 701.4740	75 518.9370	81 091.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.23	100.14	100.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.23	100.14	100.80
Klasse P-qdist	LU1562322039			
Aktien im Umlauf		25 745.6360	25 745.6360	25 745.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.97	99.81	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.97	99.81	100.51
Klasse Q-acc	LU1562322112			
Aktien im Umlauf		145 943.6340	152 988.6340	175 512.0260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.32	106.77	104.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.32	106.77	104.97
Klasse Q-dist	LU1562322203			
Aktien im Umlauf		108 671.0440	109 821.0440	175 321.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.20	100.23	100.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.20	100.23	100.89

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indonesien	7.42
Südkorea	6.72
Mexiko	6.64
Türkei	5.84
Luxemburg	5.66
Ukraine	4.18
Britische Jungferninseln	3.99
Saudiarabien	3.32
Vereinigte Arabische Emirate	3.29
Costa Rica	3.11
Indien	2.98
Chile	2.84
Kroatien	2.76
Brasilien	2.57
Oman	2.55
Niederlande	2.40
Curaçao	2.16
Ägypten	2.06
Bermuda	1.90
Cayman-Inseln	1.82
Grossbritannien	1.60
Dominikanische Republik	1.52
Polen	1.47
Malaysia	1.41
Serbien	1.35
Senegal	1.33
Nigeria	1.32
Südafrika	1.14
Namibien	1.12
Pakistan	1.08
Bahrain	1.04
Kolumbien	1.03
Georgien	1.01
Honduras	0.95
Hongkong	0.82
Ungarn	0.74
Mongolei	0.67
Ecuador	0.15
Argentinien	0.15
Libanon	0.12
Israel	0.10
Total	94.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	29.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.13
Erdöl	12.42
Banken & Kreditinstitute	11.54
Energie- & Wasserversorgung	7.60
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.74
Supranationale Organisationen	3.14
Elektrische Geräte & Komponenten	2.61
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.16
Diverse Dienstleistungen	1.78
Bergbau, Kohle & Stahl	1.62
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.89
Immobilien	0.29
Total	94.33

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 239 636.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 808 262.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	65 431 373.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 222 755.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	690 534.39
Sonstige Forderungen	43 994.23
Total Aktiva	69 388 658.04
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 379.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 748.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 187.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-27 315.65
Total Passiva	-27 315.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 361 342.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	1 678 741.39
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 384.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 659.61
Total Erträge	1 691 785.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-230 323.60
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 065.53
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 753.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 145.69
Total Aufwendungen	-253 288.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 438 496.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-781 790.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 272.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-779 517.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	658 978.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	990 428.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	990 428.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 649 407.06

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70 918 667.11
Rücknahmen	-2 620 582.34
Total Rücknahmen	-2 620 582.34
Ausbezahlte Dividende	-586 149.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 438 496.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-779 517.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	990 428.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 649 407.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 361 342.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 279.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 673.2230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 606.6580
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 518.9370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 817.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 701.4740
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 745.6360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 988.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 045.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 943.6340
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 821.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 671.0440

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	30 242.13
K-1-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	30 242.13
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.54
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.54

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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 BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.37500% 10-15.01.21	485 000.00	487 879.69	0.70
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.87500% 16-25.04.21	785 000.00	786 471.87	1.13
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.50000% 11-10.03.21	670 000.00	675 078.60	0.97
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	1 250 000.00	1 293 359.38	1.86
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 11-26.05.21	1 885 000.00	1 919 754.69	2.77
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.87500% 11-03.11.21	200 000.00	205 500.00	0.30
USD DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.43500% 14-30.12.20	70 000.00	70 000.00	0.10
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	1 700 000.00	1 761 625.00	2.54
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.37500% 11-15.09.21	1 315 000.00	1 356 915.62	1.96
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	1 460 000.00	1 469 125.00	2.12
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21	500 000.00	510 468.75	0.74
USD INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	600 000.00	616 312.50	0.89
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21	1 000 000.00	1 015 625.00	1.46
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 389 000.00	1 371 637.50	1.98
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	670 000.00	696 590.62	1.00
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 232 625.00	1.78
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	910 000.00	915 687.50	1.32
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21	450 000.00	456 468.75	0.66
USD NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21	760 000.00	780 425.00	1.12
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	910 000.00	913 412.50	1.32
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.62500% 16-15.06.21	1 775 000.00	1 770 562.50	2.55
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21	1 500 000.00	1 534 218.75	2.21
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	2 495 000.00	2 597 918.75	3.75
USD PETROAMAZONAS EP-REG-S 4.62500% 17-06.12.21	200 000.00	107 333.33	0.15
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21	2 000 000.00	2 008 125.00	2.90
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21	1 000 000.00	1 017 500.00	1.47
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 390 000.00	1 427 790.63	2.06
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 11-13.05.21	890 000.00	919 481.25	1.33
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	890 000.00	938 950.00	1.35
USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	1 510 000.00	1 521 796.88	2.19
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	1 500 000.00	1 499 531.25	2.16
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	2 800 000.00	2 900 800.00	4.18
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	110 000.00	103 104.37	0.15
Total USD		36 882 075.68	53.17
Total Notes, fester Zins		36 882 075.68	53.17
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 2.75000% 16-05.10.21	1 000 000.00	1 014 375.00	1.46
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21	1 200 000.00	1 265 625.00	1.82
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21	1 410 000.00	1 429 204.20	2.06
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 320 904.69	1.90
USD CDBI TREASURE I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21	740 000.00	743 931.25	1.07
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21	500 000.00	503 906.25	0.73
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21	1 000 000.00	1 012 812.50	1.46
USD EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21	300 000.00	303 843.75	0.44
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 06-12.04.21	650 000.00	81 250.00	0.12
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 10.87500% 16-06.04.21	450 000.00	462 937.50	0.67
USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	425 000.00	436 289.06	0.63
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	1 050 000.00	1 061 156.25	1.53
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	2 270 000.00	2 302 915.00	3.32
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 010 000.00	1 012 525.00	1.46
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 015 000.00	1 018 489.06	1.47
Total USD		13 970 164.51	20.14
Total Medium-Term Notes, fester Zins		13 970 164.51	20.14
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21	720 000.00	723 600.00	1.04
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 6.25000% 17-28.06.21	215 000.00	204 653.13	0.30
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	700 000.00	717 281.25	1.03
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21	3 100 000.00	1 057 229.16	1.52
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21	795 000.00	790 031.25	1.14
USD EVRAZ PLC-REG-S 8.25000% 15-28.01.21	905 000.00	916 312.50	1.32
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21	1 010 000.00	1 010 631.25	1.46
USD GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21	690 000.00	697 978.13	1.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21	1 615 000.00	1 661 431.25	2.40
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21	1 010 000.00	1 028 937.50	1.48
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	740 000.00	747 862.50	1.08
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	1 005 000.00	1 011 281.25	1.46
USD UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-REG-S LPN 9.87500% 16-15.09.21	450 000.00	90 787.50	0.13
USD UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-144A LPN 9.87500% 16-15.09.21	500 000.00	100 875.00	0.15
USD WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	675 675.00	0.97
Total USD		11 434 566.67	16.49
Total Anleihen, fester Zins		11 434 566.67	16.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		62 286 806.86	89.80

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

Total Notes, fester Zins **2 575 992.00** **3.71**

Medium-Term Notes, fester Zins

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins **568 575.00** **0.82**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **3 144 567.00** **4.53**

Total des Wertpapierbestandes **65 431 373.86** **94.33**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **3 222 755.56** **4.65**

Andere Aktiva und Passiva **707 212.97** **1.02**

Total des Nettovermögens **69 361 342.39** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		878 168 783.90	871 899 696.18	884 334 992.85
Klasse F-acc	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		76 300.0000	115 400.0000	133 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		17.08	16.20	16.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		17.08	16.20	16.20
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		2 401 991.5030	2 536 162.9640	2 941 894.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.11	15.35	15.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.11	15.35	15.48
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		40 321.4710	36 075.5430	35 400.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.30	117.59	119.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.30	117.59	119.19
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		158 411.1110	161 575.9140	344 465.2230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.64	108.88	109.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.64	108.88	109.21
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		22 657.4340	24 232.4870	35 735.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.00	106.52	107.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.00	106.52	107.39
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		52 676.0000	55 615.0000	54 375.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 715.84	12 038.00	11 998.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		12 715.84	12 038.00	11 998.54
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		13 765.0000	13 772.0000	14 609.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 269.29	10 679.88	10 695.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		11 269.29	10 679.88	10 695.44

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	20.20
Frankreich	19.64
Vereinigte Staaten	12.30
Deutschland	11.52
Grossbritannien	8.70
Spanien	5.41
Schweiz	3.29
Irland	3.11
Luxemburg	2.96
Australien	2.93
Finnland	2.16
Italien	1.55
Schweden	1.42
Japan	0.79
Slowakei	0.75
Singapur	0.64
Belgien	0.60
Dänemark	0.59
Österreich	0.18
Mexiko	0.17
Total	98.91

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	32.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.13
Telekommunikation	8.29
Energie- & Wasserversorgung	5.47
Versicherungen	4.42
Erdöl	3.06
Baugewerbe & Baumaterial	2.72
Tabak & alkoholische Getränke	2.41
Internet, Software & IT-Dienste	2.17
Fahrzeuge	2.17
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.88
Verkehr & Transport	1.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.77
Anlagefonds	1.70
Immobilien	1.33
Diverse Dienstleistungen	0.93
Elektrische Geräte & Komponenten	0.59
Elektronik & Halbleiter	0.54
Diverse Handelsfirmen	0.19
Total	98.91

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	836 780 470.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	31 823 876.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	868 604 346.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 490 069.80
Andere liquide Mittel (Margins)	394 107.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 092 870.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	44 600.00
Total Aktiva	899 625 993.57
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 848 689.02
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 345 159.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-134 881.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 695.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 846.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 936.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-128 478.89
Total Passiva	-21 457 209.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	878 168 783.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	8 661 090.18
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	38 263.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	186 610.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	51 294.31
Total Erträge	8 937 258.38
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-124 431.61
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-313 618.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 067.26
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-74 644.00
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 447.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 357.87
Total Aufwendungen	-642 566.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 294 691.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 043 615.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-4 636.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-111 677.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 332 464.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-758 327.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	272 883.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-890 606.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 404 084.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	37 610 567.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	330 180.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	6 419.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	442 406.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	38 389 573.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 793 658.03

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	871 899 696.18
Zeichnungen	16 088 248.50
Rücknahmen	-55 612 818.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-39 524 570.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 294 691.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-890 606.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	38 389 573.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 793 658.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	878 168 783.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 300.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 536 162.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 947.4550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176 118.9160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 401 991.5030
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 075.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 658.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 412.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 321.4710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 575.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 594.7890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 759.5920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 411.1110
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 232.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 825.0530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 657.4340
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 615.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	482.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 421.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 676.0000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 772.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	677.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-684.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 765.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	3 800 000.00	5 310 317.60	0.60
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD-REG-S 0.62500% 20-25.08.30	5 000 000.00	5 194 260.00	0.59
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	3 700 000.00	4 655 140.20	0.53
EUR CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	5 300 000.00	6 024 245.00	0.69
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	3 500 000.00	3 720 346.00	0.42
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	3 400 000.00	3 889 842.42	0.44
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	7 400 000.00	7 968 172.00	0.91
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	15 300 000.00	16 467 368.58	1.88
EUR EUSTREAM AS-REG-S 1.62500% 20-25.06.27	6 200 000.00	6 587 376.00	0.75
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	2 800 000.00	2 789 500.00	0.32
Total EUR		62 606 567.80	7.13

Total Notes, fester Zins

62 606 567.80 7.13

Notes, variabler Zins

EUR

EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	4 800 000.00	4 863 840.00	0.56
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	3 400 000.00	3 624 549.60	0.41
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	2 400 000.00	2 622 000.00	0.30
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	5 700 000.00	5 888 635.80	0.67
Total EUR		16 999 025.40	1.94

Total Notes, variabler Zins

16 999 025.40 1.94

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	1 900 000.00	2 028 770.60	0.23
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	1 300 000.00	1 437 085.00	0.16
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	5 000 000.00	5 775 400.00	0.66
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	5 300 000.00	5 897 575.00	0.67
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	3 300 000.00	3 416 569.20	0.39
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	3 100 000.00	3 545 308.80	0.40
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	4 400 000.00	4 681 908.00	0.53
EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	2 800 000.00	3 235 187.20	0.37
EUR APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	3 400 000.00	3 833 204.20	0.44
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	3 700 000.00	4 329 370.00	0.49
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	8 500 000.00	8 579 050.00	0.98
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	7 900 000.00	8 383 826.02	0.96
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	6 400 000.00	6 966 796.80	0.79
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	7 500 000.00	8 258 910.00	0.94
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	800 000.00	912 878.40	0.10
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	1 000 000.00	1 093 556.00	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	3 500 000.00	3 801 056.00	0.43
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	2 000 000.00	2 175 258.80	0.25
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24	600 000.00	618 534.00	0.07
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	2 800 000.00	2 969 724.80	0.34
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	4 900 000.00	5 228 447.00	0.60
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	1 100 000.00	1 200 201.20	0.14
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	6 200 000.00	6 503 167.60	0.74
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	2 500 000.00	2 590 345.00	0.30
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	1 000 000.00	1 088 580.00	0.12
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	2 800 000.00	3 104 460.80	0.35
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	4 000 000.00	4 399 992.00	0.50
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	5 500 000.00	6 339 080.00	0.72
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	2 900 000.00	3 071 337.80	0.35
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	2 500 000.00	2 719 010.00	0.31
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24	1 700 000.00	1 770 714.40	0.20
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	8 900 000.00	9 792 136.00	1.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	6 600 000.00	6 739 656.00	0.77
EUR DAIMLER AG-REG-S 1.12500% 19-06.11.31	4 100 000.00	4 342 867.60	0.50
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 19-27.02.31	4 000 000.00	4 598 856.00	0.52
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	1 800 000.00	2 116 591.20	0.24
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	2 800 000.00	3 109 797.60	0.35
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	2 400 000.00	2 581 382.39	0.29
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	5 500 000.00	5 518 700.00	0.63
EUR DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	5 100 000.00	5 344 759.20	0.61
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	3 100 000.00	3 930 924.00	0.45
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	6 200 000.00	6 868 112.00	0.78
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 800 000.00	5 627 136.00	0.64
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	3 300 000.00	3 536 049.00	0.40
EUR ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	8 400 000.00	8 894 642.40	1.01
EUR ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	3 200 000.00	3 592 757.76	0.41
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00	2 046 484.80	0.23
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	5 100 000.00	5 547 412.80	0.63
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	7 400 000.00	8 193 280.00	0.93
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	3 100 000.00	3 196 441.00	0.36
EUR FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.00000% 20-29.05.26	2 600 000.00	2 716 485.20	0.31
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	2 800 000.00	3 449 656.00	0.39
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	6 000 000.00	6 772 932.00	0.77
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	4 400 000.00	4 487 243.20	0.51
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	3 500 000.00	3 674 580.00	0.42
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	10 900 000.00	11 506 040.00	1.31
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	3 700 000.00	4 236 611.00	0.48
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	3 200 000.00	3 447 680.00	0.39
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	5 100 000.00	5 505 470.40	0.63
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	3 400 000.00	3 593 315.16	0.41

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.75000% 20-07.05.40	6 300 000.00	7 042 652.19	0.80
EUR INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	2 800 000.00	4 538 128.00	0.52
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	4 000 000.00	4 357 848.00	0.50
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	900 000.00	922 104.00	0.10
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	4 400 000.00	4 827 935.20	0.55
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	4 900 000.00	5 752 992.00	0.66
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	6 400 000.00	6 771 584.00	0.77
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	9 000 000.00	9 637 837.20	1.10
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 900 000.00	4 336 121.40	0.49
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.00000% 19-28.05.24	5 100 000.00	5 260 768.82	0.60
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	2 700 000.00	2 820 436.20	0.32
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	5 600 000.00	5 902 596.56	0.67
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	5 700 000.00	6 269 943.00	0.71
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	5 800 000.00	5 768 958.40	0.66
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.50000% 17-21.08.21	1 500 000.00	1 493 437.50	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 6.62500% 11-18.05.21	1 500 000.00	1 544 550.00	0.18
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 500 000.00	1 702 269.00	0.19
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	2 400 000.00	2 845 449.60	0.32
EUR SANOFI-REG-S 0.87500% 19-21.03.29	2 800 000.00	3 034 477.60	0.35
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	4 900 000.00	5 568 350.20	0.63
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	3 700 000.00	3 800 418.00	0.43
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	3 200 000.00	3 280 000.00	0.37
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	1 500 000.00	1 575 000.00	0.18
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	2 200 000.00	2 518 454.40	0.29
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	1 800 000.00	1 989 720.00	0.23
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	4 200 000.00	4 818 055.20	0.55
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	500 000.00	519 952.00	0.06
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 300 000.00	4 463 864.40	0.51
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	6 800 000.00	6 973 685.60	0.79
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	900 000.00	982 049.22	0.11
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 100 000.00	4 425 548.20	0.50
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 0.66400% 20-03.02.30	3 700 000.00	3 793 647.00	0.43
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	9 100 000.00	9 286 914.00	1.06
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	4 200 000.00	4 459 266.00	0.51
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	6 300 000.00	6 494 166.00	0.74
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	2 300 000.00	2 491 820.00	0.28
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 800 000.00	3 287 256.00	0.38
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	6 200 000.00	7 012 200.00	0.80
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	2 300 000.00	2 566 786.20	0.29
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	4 600 000.00	5 010 283.20	0.57
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	2 000 000.00	2 072 616.00	0.24
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	350 000.00	384 153.00	0.04
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.12500% 17-04.04.24	3 900 000.00	4 023 437.33	0.46
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	1 300 000.00	1 363 367.20	0.16
Total EUR		442 874 401.15	50.43

Total Medium-Term Notes, fester Zins **442 874 401.15** **50.43**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.7500%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	2 000 000.00	2 066 520.00	0.23
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.7500%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	8 100 000.00	9 024 398.73	1.03
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 700 000.00	2 971 090.80	0.34
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	5 000 000.00	5 706 235.00	0.65
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 900 000.00	3 325 414.92	0.38
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	4 400 000.00	4 877 928.00	0.56
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	3 300 000.00	3 536 748.60	0.40
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	1 300 000.00	1 352 876.20	0.15
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	2 800 000.00	2 938 622.40	0.33
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	400 000.00	438 388.08	0.05
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000.00	2 981 518.80	0.34
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	5 800 000.00	6 039 598.00	0.69
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 700 000.00	3 052 755.00	0.35
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	6 300 000.00	6 441 750.00	0.73
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29	3 000 000.00	3 172 134.00	0.36
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	5 500 000.00	5 612 574.00	0.64
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	3 200 000.00	3 232 000.00	0.37
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	4 900 000.00	5 157 250.00	0.59
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	8 200 000.00	8 265 304.80	0.94
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 700 000.00	4 979 650.00	0.57
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	2 600 000.00	2 759 525.60	0.31
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.389%/3M EURIBOR+65BP 20-24.02.28	3 700 000.00	3 739 227.40	0.43
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	4 000 000.00	6 462 848.00	0.74
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	11 600 000.00	11 662 640.00	1.33
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-PRP	1 400 000.00	1 442 000.00	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	8 000 000.00	8 348 320.00	0.95
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	5 000 000.00	5 268 240.00	0.60
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	2 300 000.00	2 549 789.20	0.29
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	9 800 000.00	9 871 755.60	1.12
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	3 420 000.00	3 426 840.00	0.39
Total EUR		140 703 943.13	16.02

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **140 703 943.13** **16.02**

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	5 000 000.00	5 146 280.00	0.58
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	6 900 000.00	8 094 707.40	0.92
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	1 500 000.00	1 634 868.00	0.19
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	6 600 000.00	7 814 307.60	0.89
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	7 000 000.00	8 170 540.00	0.93
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	3 400 000.00	3 649 090.80	0.41
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29	2 600 000.00	2 975 180.00	0.34
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	500 000.00	505 444.70	0.06

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	7 100 000.00	7 880 704.64	0.90
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 900 000.00	3 247 304.00	0.37
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	1 100 000.00	1 639 523.60	0.19
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	2 900 000.00	3 100 587.20	0.35
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	8 600 000.00	8 842 485.60	1.01
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	1 600 000.00	1 657 969.76	0.19
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 700 000.00	1 928 745.20	0.22
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	7 700 000.00	7 952 898.80	0.90
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31	1 200 000.00	1 390 099.20	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	4 000 000.00	4 106 440.00	0.47
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	4 600 000.00	4 745 962.14	0.54
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	3 700 000.00	4 212 080.00	0.48
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 3.25000% 18-18.11.30	4 200 000.00	5 251 992.90	0.60
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	1 100 000.00	1 208 092.60	0.14
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	6 400 000.00	6 627 584.00	0.75
Total EUR		101 782 888.14	11.59
Total Anleihen, fester Zins		101 782 888.14	11.59

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

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		853 658 064.72	97.21
--	--	-----------------------	--------------

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

Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1 509.19	14 946 281.65	1.70
Total Irland		14 946 281.65	1.70
Total Investment Fonds, open end		14 946 281.65	1.70
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		14 946 281.65	1.70
Total des Wertpapierbestandes		868 604 346.37	98.91

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR			
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20	190.00	44 600.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		44 600.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		44 600.00	0.01
Total Derivative Instrumente		44 600.00	0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	159 896 000.00	EUR	149 547 968.50	2.12.2020	-1 895 306.56	-0.22
EUR	4 692 325.10	CHF	5 017 400.00	2.12.2020	59 110.60	0.01
EUR	973 359.13	CHF	1 051 800.00	2.12.2020	2 096.12	0.00
CHF	4 476 100.00	EUR	4 142 212.80	2.12.2020	-8 850.61	0.00
CHF	675 500.00	EUR	624 899.40	2.12.2020	-1 122.86	0.00
CHF	1 766 500.00	EUR	1 635 853.69	2.12.2020	-4 615.71	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 848 689.02	-0.21

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		21 884 177.20	2.49
Andere Aktiva und Passiva		-10 515 650.65	-1.20
Total des Nettovermögens		878 168 783.90	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020
Nettovermögen in USD		95 021 401.61	100 052 940.59
Klasse P-qdist¹	LU2100412902		
Aktien im Umlauf		852 543.6160	915 543.6160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.50	106.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.50	106.58
Klasse (HKD) P-qdist¹	LU2100413033		
Aktien im Umlauf		18 000.0000	18 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 084.38	1 065.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 084.38	1 065.15

¹ Erste NAV 24.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	58.28	Banken & Kreditinstitute	25.53
China	12.59	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.37
Grossbritannien	7.16	Immobilien	12.86
Hongkong	3.93	Telekommunikation	6.82
Cayman-Inseln	2.35	Internet, Software & IT-Dienste	4.18
Niederlande	2.27	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.14
Finnland	1.94	Computer & Netzwerkausrüster	3.71
Irland	1.58	Gesundheits- & Sozialwesen	3.28
Singapur	1.54	Baugewerbe & Baumaterial	2.60
Britische Jungferninseln	1.11	Verpackungsindustrie	2.38
Südkorea	1.01	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.71
Mexiko	0.95	Gastgewerbe & Freizeit	1.53
Schweiz	0.81	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.49
Bahamas	0.56	Versicherungen	1.42
Mongolei	0.50	Diverse Dienstleistungen	1.02
Indonesien	0.49	Bergbau, Kohle & Stahl	0.95
Kanada	0.24	Länder- & Zentralregierungen	0.85
Malaysia	0.23	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.55
Total	97.54	Diverse Handelsfirmen	0.54
		Energie- & Wasserversorgung	0.37
		Fahrzeuge	0.24
		Total	97.54

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	86 054 064.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 630 142.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	92 684 207.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 356 424.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 013 967.20
Total Aktiva	95 054 598.87
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 565.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 875.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 756.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 197.26
Total Passiva	-33 197.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	95 021 401.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	2 202 048.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	29 860.00
Total Erträge	2 231 908.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-297 751.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 782.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 377.66
Total Aufwendungen	-326 911.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 904 997.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	911 574.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-175.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	911 398.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 816 395.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 058 862.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 058 862.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 875 258.42

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	100 052 940.59
Rücknahmen	-6 812 975.00
Total Rücknahmen	-6 812 975.00
Ausbezahlte Dividende	-2 093 822.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 904 997.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	911 398.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 058 862.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 875 258.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	95 021 401.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	915 543.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	852 543.6160
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 000.0000

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Fixed Maturity Series 1 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.98
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.31
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	9.88
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	13.18

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Total Notes, fester Zins

51 995 486.14 54.72

Notes, variabler Zins

USD

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

Total Notes, variabler Zins

8 086 252.86 8.51

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	225 000.00	259 875.00	0.27
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 525 000.00	1 651 296.23	1.74
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	214 875.00	0.23
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	200 000.00	215 062.50	0.23
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	750 000.00	814 773.60	0.86
Total USD		10 869 484.53	11.44
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 869 484.53	11.44
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	650 000.00	687 589.30	0.72
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	200 000.00	214 625.00	0.23
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	500 000.00	544 010.00	0.57
USD CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.87500% 18-11.09.23	325 000.00	347 660.92	0.37
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	225 000.00	234 140.63	0.25
USD COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD-REG-S 3.75000% 19-12.03.24	500 000.00	537 187.50	0.57
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	200 000.00	213 687.50	0.23
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	2 050 000.00	1 796 953.13	1.89
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	500 000.00	460 625.00	0.48
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	300 000.00	327 468.75	0.34
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	850 000.00	903 390.63	0.95
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	200 000.00	210 375.00	0.22
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	225 000.00	229 359.37	0.24
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	1 525 000.00	1 625 554.69	1.71
Total USD		8 332 627.42	8.77
Total Anleihen, fester Zins		8 332 627.42	8.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		79 283 850.95	83.44
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	922 500.00	0.97
USD BERRY PLASTICS CORP 5.12500% 15-15.07.23	191 555.00	193 949.44	0.20
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25000% 20-20.02.23	966 000.00	1 025 337.42	1.08
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	575 000.00	589 927.00	0.62
USD EMC CORP 3.37500% 13-01.06.23	1 925 000.00	1 987 562.50	2.09
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	225 000.00	229 556.25	0.24
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 650 000.00	1 856 258.25	1.95
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	81 000.00	81 000.00	0.09
USD NORDEA BANK ABP-144A 3.75000% 18-30.08.23	1 700 000.00	1 839 057.45	1.94
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	900 000.00	967 500.00	1.02
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	425 000.00	435 531.50	0.46
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 2.45000% 17-21.09.22	509 000.00	528 111.47	0.56
USD SEALED AIR CORP-144A 5.25000% 13-01.04.23	1 475 000.00	1 568 588.75	1.65
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	225 000.00	231 862.50	0.24
USD YUM BRANDS INC 3.87500% 13-01.11.23	900 000.00	943 614.00	0.99
Total USD		13 400 356.53	14.10
Total Notes, fester Zins		13 400 356.53	14.10
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		13 400 356.53	14.10
Total des Wertpapierbestandes		92 684 207.48	97.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 356 424.19	1.43
Andere Aktiva und Passiva		980 769.94	1.03
Total des Nettovermögens		95 021 401.61	100.00

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

Wichtigste Daten

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

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679114121			
Aktien im Umlauf		141 037.8100	253 623.1800	613 224.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.37	93.34	100.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.37	93.34	100.19
Klasse (GBP hedged) Q-acc²	LU1685808278			
Aktien im Umlauf		-	-	16 091.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	101.89
Klasse Q-dist	LU1679113156			
Aktien im Umlauf		72 161.1570	76 886.1570	101 020.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.93	93.53	101.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.93	93.53	101.62
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1679115953			
Aktien im Umlauf		45 659.0000	53 033.6110	70 701.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.23	86.54	96.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.23	86.54	96.89
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1679114550			
Aktien im Umlauf		133 915.0170	110 739.7750	110 110.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.35	87.40	97.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.35	87.40	97.42
Klasse (GBP hedged) Q-dist²	LU1685817428			
Aktien im Umlauf		-	-	13 494.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	99.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	99.09
Klasse Q-mdist	LU1891428382			
Aktien im Umlauf		4 891.0000	7 884.1380	24 124.1560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.30	91.05	99.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.30	91.05	99.90
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734529			
Aktien im Umlauf		1 071.0000	1 264.0000	1 326.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 691.57	9 162.88	10 046.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 691.57	9 162.88	10 046.49

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 1.12.2017 bis zum 14.10.2019 waren die Aktienklassen (GBP hedged) P-acc, (GBP hedged) Q-acc und (GBP hedged) Q-dist im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	43.01	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	37.95
Luxemburg	12.41	Telekommunikation	9.46
Grossbritannien	8.05	Banken & Kreditinstitute	9.41
Cayman-Inseln	5.64	Anlagefonds	9.20
Kanada	4.91	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	7.03
Frankreich	4.59	Gesundheits- & Sozialwesen	3.46
Niederlande	4.12	Internet, Software & IT-Dienste	3.37
Irland	3.42	Erdöl	2.65
Italien	1.86	Fahrzeuge	1.84
Dänemark	1.79	Maschinen & Apparate	1.55
Slowenien	1.68	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.43
Japan	1.60	Verpackungsindustrie	1.34
Deutschland	1.55	Energie- & Wasserversorgung	1.25
Schweden	0.89	Chemie	1.23
Brasilien	0.79	Diverse Dienstleistungen	1.01
Australien	0.64	Verkehr & Transport	0.99
Polen	0.02	Computer & Netzwerkausrüster	0.75
Total	96.97	Elektronik & Halbleiter	0.64
		Immobilien	0.55
		Diverse Konsumgüter	0.55
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.51
		Photo & Optik	0.35
		Umwelt & Recycling	0.30
		Diverse Handelsfirmen	0.12
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.03
		Total	96.97

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	165 404 370.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 097 899.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	166 502 269.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 273 982.12
Andere liquide Mittel (Margins)	4 564 686.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	694 954.45
Forderungen aus Zeichnungen	23 095.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 869 610.50
Forderungen aus Dividenden	174.80
Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1)	136 826.10
Sonstige Forderungen	26 167.05
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	73 790.63
Total Aktiva	179 165 557.13
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 986 888.85
Kontokorrentkredit	-3 299 345.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 091 179.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-65 826.94
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 673.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 554.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-87 054.25
Total Passiva	-7 464 468.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	171 701 088.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	659.05
Zinsen auf Wertpapiere	3 901 358.20
Dividenden	130 515.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 738 199.62
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	8 901.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	238 554.35
Total Erträge	7 018 188.64
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 029 106.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-853 905.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 116.56
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-3 560.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 433.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 579.96
Total Aufwendungen	-3 955 702.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 062 486.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 061 540.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	47 040.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 484 313.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 759 449.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	95 108.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 194 527.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 132 041.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	16 945 776.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	64 024.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-407 669.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 117 283.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 719 416.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 587 374.99

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	197 474 004.06
Zeichnungen	4 279 057.38
Rücknahmen	-46 323 513.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-42 044 455.80
Ausbezahlte Dividende	-2 315 834.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 062 486.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 194 527.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 719 416.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 587 374.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	171 701 088.87

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 930.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 930.2880
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.3000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.4000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 083.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 374.4820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 708.5700
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	216 981.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	320.4160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 812.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	198 489.2670
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 969.2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	333.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 225.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 077.4630
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 989.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325.4080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 248.2900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 066.2740
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 239.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 827.7240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 411.9980
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 400.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	950.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 350.7490
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 512.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	314.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 521.7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 305.7360

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 767.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	351.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 301.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 817.4760
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 117.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 005.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 112.1910
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	263 745.8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 095.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 070.3730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	215 770.9940
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 381.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 052.4120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 514.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 918.8210
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 623.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 114.0970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 699.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 037.8100
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 886.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 575.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 161.1570
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 033.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 624.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 659.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 739.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 025.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 915.0170
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 884.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 993.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 891.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 264.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-197.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 071.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	17 000.00
K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	17 000.00
K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	17 000.00
K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	17 477.49
K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	17 313.80
K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	17 469.45
(HKD) K-1-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	130 000.00
(HKD) K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	HKD	130 000.00
(HKD) K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	HKD	133 000.00
(HKD) K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	135 178.32
(HKD) K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	133 923.07
(HKD) K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	133 747.29

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.34
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.34
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.34
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.35
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.34
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.35
(HKD) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	3.34
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	3.31
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	3.30
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.35
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.35
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.35
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.36
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.35
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.36
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	12.12
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	44.75
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	38.15
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	31.02
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	15.16
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	11.10

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 050 000.00	1 110 721.19	0.65
USD CANPACK SA AND EASTERN PA-144A 3.12500% 20-01.11.25	40 000.00	40 600.00	0.02
Total USD		1 151 321.19	0.67
Total Anleihen, fester Zins		11 209 618.92	6.53
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ARENA LUXEMBOURG FIN SARL-REG-S 3M EURIBOR+200BP 20-01.02.27	1 000 000.00	1 168 687.40	0.68
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	300 000.00	211 831.93	0.12
EUR IPDEBV 3M EURIBOR+550 BP 20-01.12.25	750 000.00	896 941.86	0.52
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	2 180 000.00	2 593 024.14	1.51
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	1 540 000.00	1 855 020.93	1.08
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 330 000.00	2 783 662.07	1.62
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 20-15.04.25	1 250 000.00	1 532 392.01	0.89
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	1 000 000.00	1 214 143.00	0.71
Total EUR		12 255 703.34	7.13
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 127 500.00	0.66
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	1 500 000.00	1 578 750.00	0.92
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 500 000.00	1 573 860.00	0.92
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 139 500.00	1.24
Total USD		6 419 610.00	3.74
Total Anleihen, variabler Zins		18 675 313.34	10.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		97 502 975.02	56.78
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD ARES XXVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-28.07.29	1 000 000.00	1 007 217.00	0.59
USD CIFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	2 500 000.00	2 385 430.75	1.39
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	3 000 000.00	2 901 917.10	1.69
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	239 125.50	0.14
USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	1 907 706.80	1.11
USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 237 848.45	0.72
Total USD		9 679 245.60	5.64
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		9 679 245.60	5.64
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 000 000.00	952 396.60	0.56
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	744 359.48	0.43
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 250 000.00	926 122.60	0.54
Total USD		2 622 878.68	1.53
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		2 622 878.68	1.53
Notes, fester Zins			
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24	772 000.00	787 687.04	0.46
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	1 160 000.00	1 189 000.00	0.69
USD CENOVUS ENERGY INC 3.00000% 12-15.08.22	250 000.00	250 658.70	0.15
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 560 000.00	3 652 417.60	2.13
USD COMMSCOPE INC-144A 5.50000% 19-01.03.24	975 000.00	1 001 812.50	0.58
USD COTT HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.04.25	1 005 000.00	1 038 918.75	0.60
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	1 300 000.00	1 356 915.69	0.79
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	935 000.00	947 856.25	0.55
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	2 400 000.00	2 649 517.68	1.54
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.50000% 20-20.10.25	165 000.00	174 180.35	0.10
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	900 000.00	1 028 203.83	0.60
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	950 000.00	921 452.50	0.54
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	500 000.00	532 190.00	0.31
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	450 000.00	493 875.00	0.29
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	1 015 000.00	1 078 133.00	0.63
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	240 000.00	231 000.00	0.13
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	750 000.00	800 625.00	0.47
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24	675 000.00	678 375.00	0.39
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	2 160 000.00	1 834 639.20	1.07
USD NAVIENT CORP 6.62500% 16-26.07.21	1 600 000.00	1 636 000.00	0.95
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	450 000.00	503 437.50	0.29
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	850 000.00	939 250.00	0.55
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	2 100 000.00	2 105 250.00	1.23
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	885 000.00	886 327.50	0.52
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.62500% 16-01.06.23	1 000 000.00	1 095 378.30	0.64
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	1 200 000.00	1 234 500.00	0.72
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	2 100 000.00	2 175 348.00	1.27
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-144A 7.87500% 16-15.10.21	76 000.00	5 605.00	0.00
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	500 000.00	516 250.00	0.30
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	330 000.00	347 737.50	0.20
Total USD		32 092 541.89	18.69
Total Notes, fester Zins		32 092 541.89	18.69

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23	3 000 000.00	3 014 161.80	1.75
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	1 000 000.00	1 044 430.00	0.61
Total USD		4 058 591.80	2.36
Total Notes, variabler Zins		4 058 591.80	2.36
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	2 500 000.00	2 584 239.50	1.51
Total USD		2 584 239.50	1.51
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 584 239.50	1.51
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	700 000.00	865 223.42	0.50
Total EUR		865 223.42	0.50
Total Anleihen, fester Zins		865 223.42	0.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		51 902 720.89	30.23
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	1 245 000.00	1 291 687.50	0.75
Total USD		1 291 687.50	0.75
Total Notes, fester Zins		1 291 687.50	0.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 291 687.50	0.75
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	70 000.00	71 400.00	0.04
Total USD		71 400.00	0.04
Total Notes, fester Zins		71 400.00	0.04
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		71 400.00	0.04
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	56 001.00	5 673 461.31	3.31
Total Irland		5 673 461.31	3.31
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	28 000.00	4 586 278.65	2.67
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	451.00	5 531 591.67	3.22
Total Luxemburg		10 117 870.32	5.89
Total Investment Fonds, open end		15 791 331.63	9.20
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		15 791 331.63	9.20
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf weitere Swaps, klassisch			
USD			
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-7 000 000.00	-15 538.60	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-7 000 000.00	-21 153.30	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-7 000 000.00	-21 153.30	-0.01
Total USD		-57 845.20	-0.03
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		-57 845.20	-0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-57 845.20	-0.03
Total des Wertpapierbestandes		166 502 269.84	96.97

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 17-05.12.21	-10 000 000.00	-375 667.04	-0.22
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 17-14.12.21	-2 700 000.00	-108 386.82	-0.06
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.10000% 17-15.12.22	-2 700 000.00	-159 771.37	-0.09
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-15.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.50000% 17-18.12.22	-6 000 000.00	-350 560.36	-0.20
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-18.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.84000% 18-03.07.21	-8 000 000.00	-197 606.07	-0.11
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.29000% 18-26.03.22	-7 000 000.00	-232 800.69	-0.14
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.22			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.73000% 18-30.05.23	-7 000 000.00	-336 577.53	-0.20
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.23			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.88000% 18-07.06.21	-8 000 000.00	-274 160.37	-0.16
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-07.06.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 19-28.02.24	-11 000 000.00	-954 552.65	-0.56
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-28.02.24			
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.40000% 19-04.11.23	-5 000 000.00	-37 920.34	-0.02
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.23			
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 19-04.11.22	-10 000 000.00	-44 063.67	-0.03
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.22			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 20-25.03.25	-3 500 000.00	-66 955.00	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 20-25.03.25			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.78000% 20-27.09.24	-9 500 000.00	-155 674.39	-0.09
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 20-27.09.24			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 20-02.06.23	-8 500 000.00	-46 261.82	-0.03
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 20-02.06.23			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.90000% 20-02.06.23	-6 500 000.00	-99 916.92	-0.06
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-02.06.23			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.00000% 20-01.07.23	-12 000 000.00	-145 027.87	-0.08
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-01.07.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-3 585 902.91	-2.09

Credit-Default-Swaps*

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

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

-2 986 888.85 **-1.74**

Total Derivative Instrumente

-2 986 888.85 **-1.74**

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

9 838 668.45 **5.73**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-3 299 345.47 **-1.92**

Andere Aktiva und Passiva

1 572 594.27 **0.92**

Total des Nettovermögens

171 701 088.87 **100.00**

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

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 24.2.2020 im Umlauf

³ Erste NAV 13.8.2020

⁴ Erste NAV 16.7.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	45.04
Grossbritannien	11.92
Frankreich	7.36
Australien	4.95
Niederlande	4.79
Spanien	1.71
Kanada	1.70
Deutschland	1.68
Mexiko	1.56
Luxemburg	1.27
Irland	1.22
Japan	1.17
Singapur	1.02
Norwegen	0.69
Hongkong	0.65
Dänemark	0.65
Belgien	0.64
Italien	0.56
Britische Jungferninseln	0.55
Österreich	0.53
Finnland	0.44
Polen	0.34
Schweiz	0.32
Schweden	0.32
Neuseeland	0.30
China	0.29
Chile	0.29
Jersey	0.27
Thailand	0.27
Mauritius	0.25
Bermuda	0.23
Südkorea	0.23
Philippinen	0.21
Saudiarabien	0.21
Rumänien	0.20
Indonesien	0.14
Macau	0.13
Brasilien	0.13
Cayman-Inseln	0.12
Portugal	0.10
Curaçao	0.07
Total	94.52

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	23.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.53
Versicherungen	6.03
Energie- & Wasserversorgung	5.56
Erdöl	5.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.65
Telekommunikation	3.52
Immobilien	2.66
Tabak & alkoholische Getränke	2.41
Verkehr & Transport	2.36
Fahrzeuge	1.78
Elektrische Geräte & Komponenten	1.72
Internet, Software & IT-Dienste	1.66
Chemie	1.52
Computer & Netzwerkausrüster	1.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.09
Detailhandel, Warenhäuser	1.02
Diverse Dienstleistungen	0.94
Gesundheits- & Sozialwesen	0.91
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.88
Maschinen & Apparate	0.75
Bergbau, Kohle & Stahl	0.74
Biotechnologie	0.66
Diverse Konsumgüter	0.62
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.59
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.32
Länder- & Zentralregierungen	0.30
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.29
Anlagefonds	0.20
Diverse Handelsfirmen	0.18
Verpackungsindustrie	0.14
Gastgewerbe & Freizeit	0.14
Total	94.52

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	527 844 667.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	54 800 687.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	582 645 355.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	27 456 415.93
Andere liquide Mittel (Margins)	2 431 157.31
Forderungen aus Zeichnungen	41 806.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 173 290.68
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 511.95
Zinsforderungen aus Swaps (Erläuterung 1)	537.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	274 027.55
Total Aktiva	618 035 102.43
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 551 179.97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 291.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 980.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 217.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 910.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 109.50
Total Passiva	-1 618 581.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	616 416 521.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 512.07
Zinsen auf Wertpapiere	8 395 173.53
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 636.39
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	74 619.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	707 046.45
Total Erträge	9 190 988.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-195 210.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 987.09
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-29 847.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 299.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26 899.49
Total Aufwendungen	-309 244.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 881 743.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 309 114.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-904 993.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 726 570.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 964 334.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 166 363.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 048 107.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	38 172 547.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 016.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	178 612.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-532 110.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-837.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 816 195.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 864 302.86

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	514 442 521.54
Zeichnungen	111 353 427.30
Rücknahmen	-56 516 169.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	54 837 258.30
Ausbezahlte Dividende	-2 727 561.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 881 743.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 166 363.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 816 195.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 864 302.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	616 416 521.19

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	264 463.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 876.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 202.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	268 137.0940
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	500 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 456.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-597.5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 859.0230
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 864.8530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 234.8750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 205.4020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 894.3260
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 507.3030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 792.9480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 714.3550
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	926 015.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 710.8060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 754.2760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	924 972.3060
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	823 394.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 060.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 117.2170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	791 337.9360
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	358 442.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 699.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 080.3650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	425 062.0000
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	425 710.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	815.0520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 517.3850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	425 007.7300
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	870.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-399.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	493.3000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 015.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 993.8160

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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	1 150 000.00	1 444 012.57	0.23
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	1 950 000.00	2 562 802.64	0.42
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	1 300 000.00	1 549 228.53	0.25
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	1 035 000.00	1 411 307.24	0.23
EUR	LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB 2.12500% 20-23.06.31	1 000 000.00	1 243 679.57	0.20
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 600 000.00	1 937 644.96	0.31
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 200 000.00	1 466 284.74	0.24
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	460 000.00	556 786.79	0.09
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 2.65200% 20-17.03.26	830 000.00	1 036 416.05	0.17
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	325 000.00	401 035.39	0.07
Total EUR			13 609 198.48	2.21

GBP

GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	2 430 000.00	3 325 340.67	0.54
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	830 000.00	1 228 813.64	0.20
Total GBP			4 554 154.31	0.74

USD

USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	510 000.00	552 688.68	0.09
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 320 000.00	1 972 525.50	0.32
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	700 000.00	731 800.02	0.12
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 060 000.00	1 280 053.88	0.21
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	770 000.00	1 048 666.01	0.17
USD	ACUITY BRANDS LIGHTING INC 2.15000% 20-15.12.30	695 000.00	695 611.11	0.11
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	700 000.00	752 088.19	0.12
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	515 000.00	551 442.53	0.09
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	815 000.00	942 185.23	0.15
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	1 065 000.00	1 123 434.52	0.18
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	550 000.00	586 074.89	0.09
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	950 000.00	1 101 729.35	0.18
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	630 000.00	705 524.40	0.11
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	865 000.00	1 089 629.69	0.18
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	750 000.00	868 734.52	0.14
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	345 000.00	413 273.12	0.07
USD	ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	820 000.00	1 169 777.48	0.19
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 300 000.00	2 489 932.62	0.40
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	3 160 000.00	3 362 726.64	0.55
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	560 000.00	712 762.85	0.12
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	1 080 000.00	1 220 585.87	0.20
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	465 000.00	528 226.84	0.09
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	1 020 000.00	1 253 215.15	0.20
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	500 000.00	573 913.15	0.09
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 550 000.00	1 488 000.00	0.24
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	700 000.00	732 374.58	0.12
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 680 000.00	2 167 528.44	0.35
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 500 000.00	1 653 060.00	0.27
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	780 000.00	881 501.40	0.14
USD	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	360 000.00	389 658.67	0.06
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	450 000.00	456 847.52	0.07
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 220 000.00	2 652 523.71	0.43
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 960 000.00	2 430 506.82	0.39
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 110 000.00	1 145 519.89	0.19
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	800 000.00	889 380.00	0.14
USD	BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	1 465 000.00	1 518 387.68	0.25
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.74900% 20-10.08.30	1 095 000.00	1 103 883.19	0.18
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 500 000.00	2 031 825.75	0.33
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	350 000.00	361 813.62	0.06
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	700 000.00	730 057.23	0.12
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	1 380 000.00	1 525 008.19	0.25
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	1 320 000.00	1 466 252.70	0.24
USD	CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27	920 000.00	981 046.78	0.16
USD	CHEVRON CORP 1.14100% 20-11.05.23	140 000.00	142 814.88	0.02
USD	CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31	485 000.00	514 251.56	0.08
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	535 000.00	569 359.95	0.09
USD	CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	1 010 000.00	1 034 346.86	0.17
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	1 120 000.00	1 348 162.37	0.22
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	480 000.00	661 470.10	0.11
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	1 980 000.00	2 752 225.14	0.45
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	465 000.00	466 598.43	0.08
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	950 000.00	1 370 429.91	0.22
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	683 109.38	0.11
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	1 620 000.00	1 753 143.75	0.28
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	1 000 000.00	1 146 563.70	0.19
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	890 000.00	1 071 144.54	0.17
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	720 000.00	1 021 642.27	0.17
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	550 000.00	837 263.68	0.14
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	720 000.00	1 038 728.45	0.17
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00	1 265 400.00	0.21
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	550 000.00	634 777.77	0.10
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	550 000.00	588 661.97	0.10
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	364 000.00	367 050.14	0.06
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	1 240 000.00	1 457 025.30	0.24
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	610 000.00	822 854.26	0.13
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 360 000.00	1 831 457.06	0.30
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	1 870 000.00	1 876 161.28	0.30
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	610 000.00	645 727.21	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 400 000.00	1 809 320.38	0.29
USD DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	330 000.00	361 134.74	0.06
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	525 000.00	794 788.15	0.13
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	890 000.00	894 868.21	0.15
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	1 160 000.00	1 250 488.12	0.20
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1 200 000.00	1 333 758.23	0.22
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	1 000 000.00	1 134 200.10	0.18
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	560 000.00	628 780.43	0.10
USD FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	260 000.00	334 517.69	0.05
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	760 000.00	726 207.25	0.12
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 550 000.00	1 738 187.20	0.28
USD FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30	1 220 000.00	1 451 134.00	0.24
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	2 530 000.00	2 779 331.50	0.45
USD FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	165 000.00	184 956.75	0.03
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	195 000.00	236 969.85	0.04
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	2 910 000.00	3 354 695.43	0.54
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	260 000.00	286 120.33	0.05
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	260 000.00	291 669.14	0.05
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	450 000.00	470 355.70	0.08
USD GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	510 000.00	611 295.23	0.10
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 650 000.00	1 989 182.42	0.32
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	1 900 000.00	2 118 882.85	0.34
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	750 000.00	783 283.65	0.13
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	650 000.00	853 839.68	0.14
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	725 000.00	956 532.73	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	3 605 000.00	3 990 127.56	0.65
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 100 000.00	1 446 804.92	0.23
USD HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	800 000.00	885 803.20	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	445 000.00	554 437.25	0.09
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 200 000.00	1 325 553.36	0.22
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	2 300 000.00	2 386 067.38	0.39
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	2 100 000.00	2 369 682.42	0.38
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	6 800 000.00	7 206 869.84	1.17
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	1 050 000.00	1 102 491.39	0.18
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	1 000 000.00	1 145 922.50	0.19
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	240 000.00	282 345.79	0.05
USD KROGER CO 4.65000% 17-15.01.48	200 000.00	263 396.32	0.04
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	2 080 000.00	2 384 666.76	0.39
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 010 000.00	1 197 935.95	0.19
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	920 000.00	1 052 329.30	0.17
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	700 000.00	751 775.01	0.12
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	800 000.00	841 863.76	0.14
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	1 140 000.00	1 156 608.55	0.19
USD MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	685 000.00	859 751.58	0.14
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 190 000.00	1 264 334.30	0.20
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 085 000.00	1 183 328.13	0.19
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	1 080 000.00	1 265 997.60	0.21
USD MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	1 150 000.00	1 481 080.97	0.24
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	3 730 000.00	3 761 146.62	0.61
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	1 070 000.00	1 272 633.18	0.21
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	1 800 000.00	1 950 494.58	0.32
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 000 000.00	1 169 001.20	0.19
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	1 970 000.00	2 200 163.58	0.36
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	240 000.00	257 903.35	0.04
USD NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 4.34500% 20-17.09.27	2 890 000.00	3 091 895.40	0.50
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	650 000.00	752 833.90	0.12
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.67900% 20-16.07.30	420 000.00	440 399.40	0.07
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	550 000.00	589 890.84	0.10
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	1 050 000.00	1 147 191.04	0.19
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.15000% 20-15.06.30	325 000.00	344 359.99	0.06
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	600 000.00	747 134.88	0.12
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	590 000.00	609 496.13	0.10
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	1 225 000.00	1 323 000.00	0.21
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	450 000.00	474 173.01	0.08
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 175 000.00	1 224 171.52	0.20
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	610 000.00	823 897.05	0.13
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22	1 200 000.00	1 235 173.32	0.20
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	875 000.00	1 109 163.21	0.18
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 120 000.00	1 227 399.26	0.20
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	1 045 000.00	1 074 212.03	0.17
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	1 135 000.00	1 141 927.36	0.18
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 4.37500% 20-18.06.30	765 000.00	828 648.00	0.13
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	215 000.00	218 872.15	0.04
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 000 000.00	1 004 259.30	0.16
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	920 000.00	1 316 003.70	0.21
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 450 000.00	1 590 911.00	0.26
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	214 000.00	0.03
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 800 000.00	1 879 875.00	0.30
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 060 000.00	1 186 506.34	0.19
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	350 000.00	451 537.76	0.07
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	585 000.00	634 463.27	0.10
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	845 000.00	983 354.56	0.16
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	650 000.00	654 548.50	0.11
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	1 150 000.00	1 248 417.00	0.20
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	490 000.00	533 297.13	0.09
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	700 000.00	722 603.00	0.12
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	1 340 000.00	1 353 637.31	0.22
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	3 520 000.00	4 699 939.55	0.76
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	650 000.00	636 167.22	0.10
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	1 300 000.00	1 333 522.97	0.22
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	400 000.00	499 894.28	0.08
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	730 000.00	834 409.49	0.14
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	730 000.00	801 321.00	0.13
USD VALERO ENERGY CORP 2.85000% 20-15.04.25	470 000.00	493 879.14	0.08
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	1 100 000.00	1 283 234.04	0.21
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	550 000.00	610 900.73	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	430 000.00	506 936.38	0.08
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	770 000.00	814 753.94	0.13
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	410 000.00	505 066.57	0.08
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	4 280 000.00	4 434 755.81	0.72
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	2 050 000.00	3 095 215.05	0.50
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	1 150 000.00	1 163 255.48	0.19
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	1 300 000.00	1 337 421.02	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	480 000.00	493 003.20	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 100 000.00	1 408 891.00	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	650 000.00	673 281.70	0.11
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 470 000.00	1 613 744.24	0.26
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 14-15.01.45	425 000.00	497 654.21	0.08
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	670 000.00	737 495.20	0.12
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	503 000.00	722 237.58	0.12
Total USD		211 991 396.64	34.39
Total Notes, fester Zins		230 154 749.43	37.34
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	825 000.00	1 048 825.31	0.17
EUR JT INTERNATIONAL FINANCIAL-REG-S-SUB 2.375%/VAR 20-07.04.81	775 000.00	975 447.27	0.16
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	955 000.00	1 192 521.09	0.19
Total EUR		3 216 793.67	0.52
GBP			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30	570 000.00	812 770.69	0.13
Total GBP		812 770.69	0.13
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	808 400.00	0.13
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	2 690 000.00	2 824 715.20	0.46
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	840 000.00	857 298.20	0.14
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	590 000.00	640 952.40	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 380 000.00	2 580 715.87	0.42
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	1 625 000.00	1 774 041.59	0.29
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 400 000.00	1 571 015.18	0.26
USD NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	1 375 000.00	1 496 275.55	0.24
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-04.09.31	375 000.00	396 167.25	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	3 900 000.00	4 147 676.13	0.67
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 740 000.00	1 966 965.60	0.32
Total USD		19 064 222.97	3.10
Total Notes, variabler Zins		23 093 787.33	3.75
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	640 000.00	513 809.63	0.08
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	1 340 000.00	1 000 738.24	0.16
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	2 000 000.00	1 543 019.75	0.25
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 060 000.00	1 580 600.72	0.26
Total AUD		4 638 168.34	0.75
EUR			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	1 000 000.00	1 277 271.26	0.21
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	700 000.00	925 637.50	0.15
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 100 000.00	1 389 505.92	0.23
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	1 200 000.00	1 556 301.18	0.25
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	820 000.00	1 052 292.35	0.17
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	850 000.00	1 059 943.57	0.17
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	210 000.00	247 545.51	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	600 000.00	814 553.35	0.13
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	480 000.00	592 772.82	0.10
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	500 000.00	676 660.44	0.11
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30	1 200 000.00	1 594 313.20	0.26
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	350 000.00	454 682.32	0.07
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	2 600 000.00	3 181 634.10	0.52
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	3 280 000.00	4 122 145.39	0.67
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	810 000.00	1 003 347.80	0.16
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	1 900 000.00	2 416 533.33	0.39
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	900 000.00	1 088 219.98	0.18
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	761 878.09	0.12
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 200 000.00	1 531 841.28	0.25
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	650 000.00	797 973.75	0.13
EUR COVESTRO AG-REG-S 1.37500% 20-12.06.30	785 000.00	1 006 911.69	0.16
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 140 000.00	1 448 433.61	0.23
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	2 600 000.00	3 286 936.55	0.53
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	1 105 000.00	1 461 911.90	0.24
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	1 190 000.00	1 455 460.70	0.24
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	680 000.00	828 585.21	0.14
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	750 000.00	927 922.25	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	500 000.00	600 133.54	0.10
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	560 000.00	757 528.77	0.12
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	965 000.00	1 163 943.98	0.19
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	550 000.00	715 213.96	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 000 000.00	1 305 807.81	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	900 000.00	1 235 017.05	0.20
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	680 000.00	820 769.28	0.13
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	500 000.00	630 893.82	0.10
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	715 000.00	881 890.85	0.14
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23	500 000.00	619 112.57	0.10
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	615 000.00	795 810.81	0.13
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	800 000.00	964 141.41	0.16
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	1 000 000.00	1 242 178.95	0.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	795 000.00	801 511.05	0.13
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	815 000.00	825 187.50	0.13
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 150 000.00	2 505 153.12	0.41
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-16.09.26	1 400 000.00	1 422 806.00	0.23
Total USD		5 554 657.67	0.90
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		31 293 794.37	5.07
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	830 000.00	1 023 910.16	0.17
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 600 000.00	1 868 349.57	0.30
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	800 000.00	997 110.22	0.16
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	500 000.00	601 933.82	0.10
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	2 100 000.00	2 547 941.89	0.41
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 800 000.00	2 733 163.17	0.44
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	1 560 000.00	2 026 531.79	0.33
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	1 000 000.00	1 225 724.59	0.20
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	535 000.00	696 850.71	0.11
EUR GAZPROM PJSC-REG-S 2.95000% 20-15.04.25	1 560 000.00	1 968 705.96	0.32
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 20-12.10.25	765 000.00	957 703.39	0.15
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	945 000.00	1 178 944.25	0.19
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	500 000.00	629 951.22	0.10
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	580 000.00	781 576.11	0.13
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINAN-REG-S 0.87500% 19-15.01.24	600 000.00	733 373.48	0.12
EUR POSCO-REG-S 0.50000% 20-17.01.24	1 170 000.00	1 396 492.48	0.23
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	800 000.00	987 313.04	0.16
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 660 000.00	2 071 324.96	0.34
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	500 000.00	621 187.85	0.10
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 440 000.00	1 598 183.01	0.26
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	600 000.00	792 179.14	0.13
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	800 000.00	1 007 611.89	0.16
EUR VIATRIS INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	900 000.00	1 282 740.76	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 500 000.00	1 855 377.79	0.30
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	1 400 000.00	2 385 414.19	0.39
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	760 000.00	947 332.97	0.15
Total EUR		34 916 928.41	5.66
GBP			
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21	950 000.00	1 339 436.31	0.22
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	330 000.00	478 020.82	0.08
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	560 000.00	779 373.78	0.13
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	2 670 000.00	3 734 702.54	0.60
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	720 000.00	1 060 117.66	0.17
Total GBP		7 391 651.11	1.20
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	776 000.00	262 655.56	0.04
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	760 000.00	887 872.21	0.14
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 390 000.00	4 823 869.40	0.78
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	700 000.00	704 593.75	0.11
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	800 000.00	826 250.00	0.13
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	390 000.00	446 235.42	0.07
USD GENERAL MOTORS CO 6.60000% 16-01.04.36	1 055 000.00	1 427 357.19	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 100 000.00	1 543 517.36	0.25
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 200 000.00	1 388 272.32	0.23
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	737 000.00	723 100.18	0.12
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	700 000.00	724 717.00	0.12
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	565 000.00	655 055.91	0.11
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	1 035 000.00	1 040 808.62	0.17
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	1 025 000.00	1 030 991.12	0.17
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	205 000.00	226 125.72	0.04
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 270 000.00	1 903 235.46	0.31
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	900 000.00	1 026 497.07	0.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	880 000.00	1 134 827.85	0.18
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	740 000.00	875 399.28	0.14
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	630 000.00	706 621.92	0.11
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	690 000.00	746 719.10	0.12
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	805 000.00	875 689.07	0.14
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 190 000.00	1 587 848.42	0.26
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	1 430 000.00	1 527 865.62	0.25
Total USD		27 096 125.55	4.39
Total Anleihen, fester Zins		69 404 705.07	11.25
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 100 000.00	1 487 981.88	0.24
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	365 000.00	458 727.45	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 080 000.00	1 377 566.79	0.22
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	865 000.00	1 129 130.56	0.18
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	900 000.00	961 194.31	0.17
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	700 000.00	905 419.10	0.15
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	490 000.00	630 098.35	0.10
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	300 000.00	389 363.10	0.06
EUR OMOV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	871 118.30	0.14
EUR ORSTED AVS-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	340 000.00	424 420.14	0.07
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 352 442.86	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	600 000.00	667 479.60	0.11
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	600 000.00	670 458.14	0.11
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 400 000.00	1 750 040.60	0.28
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	600 000.00	742 897.61	0.12
Total EUR		13 818 338.79	2.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	2 070 000.00	3 247 435.14	0.53
Total GBP		3 247 435.14	0.53
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 135 000.00	1 251 678.00	0.20
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	800 000.00	806 750.00	0.13
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 070 000.00	2 334 835.80	0.38
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 884 708.00	0.31
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 780 000.00	1 839 167.20	0.30
Total USD		8 117 139.00	1.32
Total Anleihen, variabler Zins		25 182 912.93	4.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		496 320 736.87	80.51

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

Notes, fester Zins

CAD			
CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	2 600 000.00	2 022 899.91	0.33
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	310 000.00	263 101.71	0.04
Total CAD		2 286 001.62	0.37
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	800 000.00	828 238.80	0.13
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	800 000.00	1 006 385.60	0.16
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	1 045 000.00	1 062 729.37	0.17
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 240 000.00	2 547 901.00	0.41
USD AT&T INC-144A 3.55000% 20-15.09.55	1 469 000.00	1 505 687.69	0.24
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 000 000.00	1 101 902.50	0.18
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 160 000.00	1 374 081.14	0.22
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25	1 150 000.00	1 310 814.04	0.21
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	985 000.00	1 070 288.39	0.17
USD BROADCOM INC 4.70000% 20-15.04.25	470 000.00	538 011.40	0.09
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	830 000.00	1 208 087.66	0.20
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	475 000.00	602 560.07	0.10
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 250 000.00	2 380 496.40	0.39
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	550 000.00	642 442.46	0.10
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	780 000.00	873 508.12	0.14
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	325 000.00	333 255.32	0.05
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	700 000.00	717 084.48	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	2 140 000.00	2 586 940.50	0.42
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	520 000.00	618 856.32	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 500 000.00	2 192 521.50	0.36
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	600 000.00	750 557.04	0.12
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	760 000.00	956 883.32	0.15
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	970 000.00	934 789.00	0.15
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	750 000.00	918 320.25	0.15
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	650 000.00	907 198.69	0.15
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	34 000.00	38 533.19	0.01
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	1 080 000.00	1 279 580.00	0.21
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	560 000.00	795 821.26	0.13
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	655 000.00	678 862.57	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 610 000.00	1 826 041.72	0.30
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	700 000.00	791 204.61	0.13
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	1 020 000.00	1 251 072.93	0.20
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	290 000.00	365 316.74	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 18-08.01.21	1 000 000.00	1 002 126.10	0.16
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	650 000.00	813 487.41	0.13
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	520 000.00	851 158.41	0.14
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	430 000.00	488 331.26	0.08
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	190 000.00	203 952.82	0.03
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	440 000.00	518 191.91	0.08
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	840 000.00	872 163.60	0.14
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	1 010 000.00	1 084 854.64	0.18
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 250 000.00	1 558 718.75	0.25
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 640 000.00	2 379 140.13	0.39
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	985 000.00	1 071 192.22	0.17
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	700 000.00	874 566.35	0.14
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	720 000.00	965 098.15	0.16
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	400 000.00	403 000.00	0.07
USD UNICREDIT SPA-REG-S 3.75000% 17-12.04.22	1 400 000.00	1 449 923.30	0.24
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	237 908.73	0.04
USD UPJOHN INC-144A 2.70000% 20-22.06.30	580 000.00	615 942.54	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	543 379.20	575 571.05	0.09
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	2 455 000.00	2 844 451.14	0.46
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	720 000.00	959 552.42	0.16
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 630 000.00	2 068 027.94	0.34
Total USD		57 833 332.95	9.38
Total Notes, fester Zins		60 119 334.57	9.75
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	900 000.00	725 323.45	0.12
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 410 000.00	1 110 002.48	0.18
Total AUD		1 835 325.93	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	280 000.00	269 708.77	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	710 000.00	585 198.01	0.10
Total CAD		854 906.78	0.14
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	570 000.00	912 521.28	0.15
Total GBP		912 521.28	0.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 602 753.99	0.59
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	1 335 000.00	1 396 463.40	0.23
Total USD		1 396 463.40	0.23
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 396 463.40	0.23
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	1 630 000.00	1 227 068.57	0.20
Total AUD		1 227 068.57	0.20
JPY			
JPY BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 0.44000% 19-13.09.29	280 000 000.00	2 588 476.24	0.42
Total JPY		2 588 476.24	0.42
USD			
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	420 000.00	582 174.10	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 140 000.00	1 404 821.20	0.23
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 480 000.00	2 759 671.09	0.45
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	620 000.00	857 801.87	0.14
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	650 000.00	765 021.01	0.12
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	700 000.00	807 559.48	0.13
Total USD		7 177 048.75	1.16
Total Anleihen, fester Zins		10 992 593.56	1.78
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		76 111 145.52	12.35
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	610 000.00	833 293.92	0.13
EUR ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	605 000.00	857 079.09	0.14
Total EUR		1 690 373.01	0.27
USD			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	885 000.00	914 242.70	0.15
USD ABBVIE INC 4.75000% 20-15.03.45	260 000.00	341 529.50	0.06
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	555 000.00	605 561.06	0.10
Total USD		1 861 333.26	0.31
Total Notes, fester Zins		3 551 706.27	0.58
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%VAR 20-24.09.80	1 430 000.00	1 485 984.50	0.24
Total USD		1 485 984.50	0.24
Total Anleihen, variabler Zins		1 485 984.50	0.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 037 690.77	0.82
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 990 000.00	2 010 166.46	0.33
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	930 000.00	1 046 911.23	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	730 000.00	777 711.41	0.13
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	650 000.00	762 391.56	0.12
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	530 000.00	578 601.68	0.09
Total USD		5 175 782.34	0.84
Total Notes, fester Zins		5 175 782.34	0.84
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		5 175 782.34	0.84
Total des Wertpapierbestandes		582 645 355.50	94.52

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

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

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **274 027.55** **0.04**

Total Derivative Instrumente **274 027.55** **0.04**

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **29 887 573.24** **4.85**

Andere Aktiva und Passiva **5 160 744.87** **0.84**

Total des Nettovermögens **616 416 521.19** **100.00**

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

Wichtigste Daten

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

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) P-dist LU0891672304				
Aktien im Umlauf		43 881.5100	38 388.7570	38 696.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.05	97.84	97.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.05	97.84	97.24
Klasse (EUR hedged) P-dist LU0891672130				
Aktien im Umlauf		114 854.6040	120 348.3040	69 975.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.12	100.87	99.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.12	100.87	99.86
Klasse Q-4%-mdist¹⁰ LU2038039314				
Aktien im Umlauf		101 525.0370	108 504.5660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.49	98.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.49	98.94	-
Klasse Q-acc LU1240774783				
Aktien im Umlauf		819 995.7410	765 938.7300	109 344.1960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.06	121.47	115.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		127.06	121.47	115.50
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240774437				
Aktien im Umlauf		446 020.0450	463 749.4170	223 158.2510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.89	107.62	105.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.89	107.62	105.52
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240774601				
Aktien im Umlauf		1 028 459.1420	1 775 888.0570	1 041 535.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.34	109.87	107.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.34	109.87	107.28
Klasse Q-dist LU1240774866				
Aktien im Umlauf		233 444.1090	240 782.2450	57 642.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.83	112.61	108.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.83	112.61	108.51
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240774510				
Aktien im Umlauf		140 951.6400	177 472.1870	109 190.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.54	99.66	99.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.54	99.66	99.05
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1109640307				
Aktien im Umlauf		62 108.4630	87 628.7250	51 633.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.77	100.25	99.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.77	100.25	99.27

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 23.12.2019

⁴ Erste NAV 2.7.2020

⁵ Erste NAV 25.3.2020

⁶ Erste NAV 11.11.2020

⁷ Erste NAV 28.8.2018

⁸ Erste NAV 17.7.2019

⁹ Erste NAV 24.9.2019

¹⁰ Erste NAV 10.9.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	33.79	Länder- & Zentralregierungen	64.34
Neuseeland	16.43	Banken & Kreditinstitute	6.96
Südafrika	5.31	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.73
Mexiko	4.76	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.24
Grossbritannien	3.42	Anlagefonds	2.54
China	3.35	Telekommunikation	1.27
Italien	2.86	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.21
Spanien	2.48	Erdöl	1.05
Slowenien	2.12	Energie- & Wasserversorgung	0.98
Irland	1.84	Fahrzeuge	0.80
Luxemburg	1.69	Versicherungen	0.67
Japan	1.67	Internet, Software & IT-Dienste	0.67
Frankreich	1.66	Kantone, Bundesstaaten	0.60
Schweiz	1.14	Immobilien	0.56
Brasilien	0.96	Diverse Dienstleistungen	0.53
Niederlande	0.94	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.48
Kanada	0.79	Chemie	0.39
Deutschland	0.63	Verkehr & Transport	0.34
Rumänien	0.62	Computer & Netzwerkausrüster	0.33
Saudiarabien	0.58	Gesundheits- & Sozialwesen	0.30
Dänemark	0.45	Tabak & alkoholische Getränke	0.28
Chile	0.42	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Ukraine	0.39	Maschinen & Apparate	0.24
Australien	0.38	Detailhandel, Warenhäuser	0.20
Norwegen	0.36	Biotechnologie	0.17
Griechenland	0.35	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.14
Schweden	0.35	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.14
Marokko	0.34	Elektrische Geräte & Komponenten	0.11
Indonesien	0.33	Bergbau, Kohle & Stahl	0.10
Kasachstan	0.33	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Ghana	0.31	Verpackungsindustrie	0.04
Guatemala	0.27	Gastgewerbe & Freizeit	0.04
Thailand	0.25	Baugewerbe & Baumaterial	0.03
Peru	0.24	Diverse Konsumgüter	0.03
Costarica	0.23	Total	94.85
Philippinen	0.22		
Kolumbien	0.21		
Mongolei	0.21		
Nigeria	0.19		
Ägypten	0.18		
Uruguay	0.17		
Oman	0.16		
Kenia	0.14		
Hongkong	0.13		
Britische Jungferinseln	0.12		
Türkei	0.12		
Finnland	0.12		
Singapur	0.11		
Polen	0.10		
Mauritius	0.09		
Cayman-Inseln	0.09		
Belgien	0.09		
Sri Lanka	0.07		
Ecuador	0.07		
Argentinien	0.07		
Indien	0.05		
Macau	0.04		
Jersey	0.04		
Bermuda	0.02		
Total	94.85		

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 068 414 971.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	71 609 899.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 140 024 871.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	65 927 053.28*
Andere liquide Mittel (Margins)	52 723 858.56
Forderungen aus Zeichnungen	16 971 497.51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 577 176.20
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 344.28
Forderungen aus Dividenden	1 085.93
Sonstige Forderungen	72 349.81
Total Aktiva	1 286 309 237.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 931 934.15
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 943 466.84
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-26 328 779.35
Kontokorrentkredit	-22 337 667.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 855 545.69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 368 741.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-452 921.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 900.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 807.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-581 629.26
Total Passiva	-84 347 763.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 201 961 473.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	59 206.78
Zinsen auf Wertpapiere	16 637 512.76
Dividenden	27 323.87
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9 067 719.37
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	227 596.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	958 218.86
Total Erträge	26 977 577.97
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 167 881.70
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 099 263.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-225 421.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-91 038.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 134.03
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-184 626.41
Total Aufwendungen	-11 817 365.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 160 212.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 766 525.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	318 100.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	17 336 058.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	24 773 879.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 100 875.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	62 295 439.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	77 455 652.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	75 841 388.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	105 089.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 614 777.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-23 104 973.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-28 879 741.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 346 984.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	98 802 636.62

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 940 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 3 460 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 1 594 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	976 416 981.44
Zeichnungen	396 612 751.31
Rücknahmen	-267 810 046.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	128 802 704.42
Ausbezahlte Dividende	-2 060 848.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 160 212.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	62 295 439.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 346 984.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	98 802 636.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 201 961 473.60

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	750 514.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	493 684.4400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-262 883.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	981 315.9790
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	868 851.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	868 851.9330
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 583.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-198.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 484.4330
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 358.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 358.3600
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 363.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268 034.5430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 771.7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	244 626.2310
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	228 147.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 836.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 508.5780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 475.2490
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	373 152.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 847.8790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 293.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	356 706.5050
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 155.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 919.1750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	120 911.6070
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 788.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 788.8360
Klasse	K-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 329.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 763.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 093.0950
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 513.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	610.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 123.8550

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	463 352.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 144.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 986.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	585 509.9540
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 184.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 890.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 868.9610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 205.7920
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 889 095.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	795 245.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-204 543.0130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 479 797.8410
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 032.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 738.7460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 983.5890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 787.7170
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 388.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 854.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 361.9860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 881.5100
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 348.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 584.6780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 078.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 854.6040
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 504.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	993.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 973.2680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 525.0370
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	765 938.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 519.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 462.5240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	819 995.7410
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	463 749.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 301.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 030.5700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	446 020.0450
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 775 888.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	220 130.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-967 559.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 028 459.1420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	240 782.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 072.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 410.7340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	233 444.1090
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 472.1870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 733.3870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 253.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140 951.6400
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 628.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 619.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 139.8640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 108.4630

Jährliche Ausschüttung¹

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.33

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL

BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	2 137 966.88	0.18
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	29 150.00	6 144 989.34	0.51
Total BRL			8 282 956.22	0.69

CAD

CAD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	2 100 586.47	0.17
Total CAD			2 100 586.47	0.17

EUR

EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 139 337.44	0.10
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	2 020 000.00	2 280 671.57	0.19
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	2 857 004.08	0.24
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 000 000.00	3 644 928.82	0.30
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	251 132.63	0.02
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 610 000.00	1 927 085.67	0.16
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	3 700 000.00	4 552 389.11	0.38
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	500 000.00	612 304.87	0.05
EUR	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 4.50000% 20-07.07.28	2 050 000.00	2 930 390.95	0.24
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	700 000.00	902 233.85	0.08
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	495 000.00	650 557.59	0.06
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	235 000.00	280 052.84	0.02
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	710 000.00	968 143.13	0.08
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	520 000.00	599 613.72	0.05
EUR	LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB 2.12500% 20-23.06.31	800 000.00	994 943.66	0.08
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	700 000.00	839 265.88	0.07
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 300 000.00	1 574 336.53	0.13
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 100 000.00	1 344 094.34	0.11
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	535 000.00	647 567.25	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 200 000.00	1 567 414.35	0.13
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	1 400 000.00	1 794 285.65	0.15
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 500 000.00	1 850 932.59	0.16
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	2 600 000.00	2 907 962.20	0.24
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	1 750 000.00	2 147 777.10	0.18
Total EUR			39 264 425.82	3.27

GBP

GBP	TRAVIS PERKINS PLC-REG-S 3.75000% 20-17.02.26	300 000.00	412 553.04	0.03
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 19-15.05.29	1 000 000.00	1 438 516.38	0.12
Total GBP			1 851 069.42	0.15

USD

USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	355 000.00	384 714.67	0.03
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	120 000.00	179 320.50	0.02
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	362 279.40	0.03
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	180 000.00	245 142.70	0.02
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	380 000.00	408 276.44	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	450 000.00	499 500.00	0.04
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	240 000.00	256 982.92	0.02
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	358 377.21	0.03
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	345 000.00	367 628.79	0.03
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	400 000.00	447 952.00	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	105 000.00	121 622.84	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	300 000.00	359 367.93	0.03
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	750 000.00	798 115.50	0.07
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	80 000.00	90 877.74	0.01
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	125 000.00	153 580.29	0.01
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	150 000.00	172 173.95	0.01
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	165 000.00	172 631.15	0.01
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 000 000.00	1 102 040.00	0.09
USD	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	250 000.00	270 596.30	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	970 000.00	339 984.99	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	210 305.00	83 070.47	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	55 703.00	23 757.33	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	800 000.00	955 864.41	0.08
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	200 000.00	248 010.90	0.02
USD	BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	1 040 000.00	1 077 899.78	0.09
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 040 000.00	1 408 732.52	0.12
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	235 000.00	242 932.00	0.02
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	400 000.00	442 031.36	0.04
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.12500% 14-27.03.25	4 000 000.00	4 378 000.00	0.36
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	600 000.00	719 437.50	0.06
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	715 000.00	760 920.30	0.06
USD	CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	90 000.00	92 169.52	0.01
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	170 000.00	204 631.79	0.02
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	50 000.00	68 903.13	0.01
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	100 000.00	139 001.27	0.01
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	575 000.00	829 470.74	0.07
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	700 000.00	735 656.25	0.06
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	565 000.00	611 435.94	0.05
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	1 000 000.00	1 250 000.00	0.10
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	95 000.00	108 923.55	0.01
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	700 000.00	842 473.24	0.07
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	100 000.00	141 894.76	0.01
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	185 000.00	266 895.50	0.02
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	2 000 000.00	1 884 375.00	0.16
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 000 000.00	869 687.50	0.07
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	250 000.00	288 535.35	0.02

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	560 000.00	599 364.92	0.05
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	175 000.00	205 628.57	0.02
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	150 000.00	150 494.22	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	255 000.00	269 935.15	0.02
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	500 000.00	646 185.85	0.05
USD DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	285 000.00	311 889.10	0.03
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	802 386.00	437 300.37	0.04
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	306 180.00	194 041.57	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	367 740.00	181 111.95	0.02
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	400 000.00	402 187.96	0.03
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	340 000.00	366 522.38	0.03
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	700 000.00	793 940.07	0.07
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	585 000.00	558 988.47	0.05
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	620 000.00	695 274.88	0.06
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	760 000.00	834 898.00	0.07
USD FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	235 000.00	263 423.25	0.02
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	265 000.00	322 035.95	0.03
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	400 000.00	461 126.52	0.04
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	260 000.00	271 761.07	0.02
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	705 000.00	849 923.39	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	300 000.00	334 560.45	0.03
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	480 000.00	501 301.54	0.04
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	3 700 000.00	3 715 031.25	0.31
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	700 000.00	923 548.85	0.08
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 100 000.00	1 217 514.65	0.10
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	500 000.00	525 625.00	0.04
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	2 500 000.00	2 739 843.75	0.23
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	155 000.00	203 867.97	0.02
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	310 000.00	386 237.18	0.03
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	2 000 000.00	2 618 750.00	0.22
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 310 000.00	1 359 020.99	0.11
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	750 000.00	846 315.15	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	500 000.00	529 916.90	0.04
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48	1 550 000.00	1 732 609.38	0.14
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	290 000.00	304 497.62	0.03
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	270 000.00	284 129.01	0.02
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	218 125.00	0.02
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	234 444.00	0.02
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	250 000.00	297 344.20	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	216 721.62	0.02
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	400 000.00	446 733.72	0.04
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 250 000.00	1 187 500.00	0.10
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	550 000.00	552 062.50	0.05
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 702 500.00	0.14
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	165 000.00	177 308.55	0.01
USD NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 4.34500% 20-17.09.27	1 235 000.00	1 321 277.10	0.11
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	250 000.00	289 551.50	0.02
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.67900% 20-16.07.30	255 000.00	267 385.35	0.02
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	300 000.00	328 218.75	0.03
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	2 040 000.00	1 883 812.50	0.16
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	295 000.00	322 306.06	0.03
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.15000% 20-15.06.30	200 000.00	211 913.84	0.02
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.87500% 12-03.05.22	700 000.00	737 187.50	0.06
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 1 5.09300% 20-15.01.30	761 000.00	836 072.65	0.07
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	200 000.00	167 375.00	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	530 000.00	517 306.50	0.04
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	490 000.00	506 191.71	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	2 435 000.00	2 629 800.00	0.22
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	500 000.00	526 858.90	0.04
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	495 000.00	515 714.81	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00	507 046.04	0.04
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	930 000.00	955 997.32	0.08
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	680 000.00	684 150.31	0.06
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 4.37500% 20-18.06.30	415 000.00	449 528.00	0.04
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	420 000.00	427 564.20	0.04
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	214 000.00	0.02
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	700 000.00	731 062.50	0.06
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	500 000.00	530 312.50	0.04
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	345 000.00	374 170.65	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	490 000.00	570 229.27	0.05
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 000 000.00	1 153 345.70	0.10
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	1 500 000.00	883 593.75	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	320 000.00	347 385.60	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	875 000.00	875 000.00	0.07
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	330 000.00	359 159.30	0.03
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	150 000.00	154 843.50	0.01
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	202 035.42	0.02
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	440 000.00	587 492.45	0.05
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	350 000.00	359 025.42	0.03
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	680 000.00	705 075.00	0.06
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	1 650 000.00	1 770 140.63	0.15
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00	1 047 930.00	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	500 000.00	571 513.35	0.05
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	1 660 000.00	2 007 043.75	0.17
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	405 000.00	444 568.50	0.04
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	200 000.00	233 315.28	0.02
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	500 000.00	556 875.00	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	700 000.00	777 510.02	0.06
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	990 000.00	1 025 796.32	0.09
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	150 000.00	154 317.81	0.01
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	325 000.00	416 263.25	0.03
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	400 000.00	262 375.00	0.02
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	144 684.37	0.01
Total USD		89 381 740.73	7.44

Total Notes, fester Zins

140 880 778.66

11.72

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

151

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	105 089.00	46 501.88	0.01
Total USD		46 501.88	0.01
Total Notes, Nullcoupon		46 501.88	0.01
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	375 000.00	476 738.79	0.04
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	300 000.00	334 721.64	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 500 000.00	4 906 990.63	0.41
Total EUR		5 718 451.06	0.48
GBP			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30	575 000.00	819 900.26	0.06
Total GBP		819 900.26	0.06
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	500 000.00	410 500.00	0.03
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	808 400.00	0.07
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	500 000.00	538 906.25	0.05
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	526 176.00	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	355 000.00	362 310.55	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	450 000.00	488 862.00	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	540 000.00	585 540.57	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	985 000.00	1 075 342.13	0.09
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	224 430.74	0.02
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-04.09.31	275 000.00	290 522.65	0.02
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 147 600.00	0.18
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	400 000.00	425 402.68	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	450 000.00	508 698.00	0.04
Total USD		8 392 691.57	0.70
Total Notes, variabler Zins		14 931 042.89	1.24
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	127 727.12	0.01
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	200 000.00	264 467.86	0.02
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	129 691.77	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	300 000.00	370 483.02	0.03
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	200 000.00	251 350.33	0.02
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	400 000.00	495 480.40	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	127 185.96	0.01
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	700 000.00	846 393.32	0.07
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	253 959.36	0.02
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	1 800 000.00	2 142 394.20	0.18
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	235 000.00	299 985.59	0.03
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	255 000.00	313 051.23	0.03
EUR COVESTRO AG-REG-S 1.37500% 20-12.06.30	820 000.00	1 051 805.84	0.09
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00	1 181 616.89	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	252 841.28	0.02
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	690 000.00	912 868.07	0.08
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	255 000.00	311 884.43	0.03
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	285 000.00	347 275.10	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	340 000.00	420 658.08	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	240 053.41	0.02
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 200 000.00	1 447 391.47	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	400 000.00	520 155.61	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	411 672.35	0.03
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	445 000.00	537 121.07	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	300 000.00	378 536.29	0.03
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	110 000.00	135 675.52	0.01
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	248 435.79	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	364 075.02	0.03
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	140 000.00	177 574.36	0.01
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	280 000.00	395 562.77	0.03
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	565 000.00	708 150.66	0.06
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	248 147.86	0.02
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	400 000.00	493 612.40	0.04
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	1 400 000.00	1 759 971.46	0.15
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 265 000.00	1 540 884.43	0.13
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	1 000 000.00	1 283 044.12	0.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	400 000.00	519 916.36	0.04
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00	796 189.76	0.07
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	4 000 000.00	6 259 116.50	0.52
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	135 935.93	0.01
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	331 755.73	0.03
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	230 000.00	288 488.87	0.02
Total EUR		29 322 587.59	2.44
GBP			
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	880 000.00	1 184 430.73	0.10
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-22.01.28	160 000.00	213 875.01	0.02
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	139 819.79	0.01
Total GBP		1 538 125.53	0.13
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 000 000.00	1 136 634.90	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00	2 193 125.00	0.18
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	3 035 000.00	3 046 583.69	0.25
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	549 531.25	0.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	2 000 000.00	2 353 000.00	0.20
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	214 098.00	0.02
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	2 190 000.00	2 529 450.00	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	1 174 005.10	0.10
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	390 000.00	443 381.25	0.04
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	664 824.00	0.05
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00	987 437.50	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	1 000 000.00	1 056 250.00	0.09
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00	1 034 343.75	0.09
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	4 000 000.00	4 462 500.00	0.37
Total USD		21 845 164.44	1.81

Total Medium-Term Notes, fester Zins **52 705 877.56** **4.38**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%VAR 15-PRP	3 400 000.00	4 067 080.00	0.34
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%VAR 18-28.05.49	120 000.00	165 651.21	0.02
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%VAR 20-02.04.25	540 000.00	711 091.85	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%VAR 20-22.04.26	500 000.00	620 977.33	0.05
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%VAR 20-02.04.26	185 000.00	250 209.45	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%VAR 20-19.11.25	700 000.00	845 311.48	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%VAR 20-19.11.30	600 000.00	741 083.22	0.06
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%VAR 18-PRP	100 000.00	125 900.05	0.01
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%VAR 20-01.04.26	380 000.00	517 030.17	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%VAR 18-04.03.25	600 000.00	757 181.68	0.06
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%VAR 19-27.06.29	700 000.00	848 811.56	0.07
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%VAR 15-PRP	260 000.00	327 697.18	0.03
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%VAR 14-12.02.26	200 000.00	240 991.72	0.02
Total EUR		10 219 016.90	0.85

GBP

GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%VAR 13-PRP	100 000.00	152 313.19	0.01
Total GBP		152 313.19	0.01

USD

USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%VAR 20-PRP	1 350 000.00	1 366 875.00	0.11
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 000 000.00	889 760.00	0.08
USD MORGAN STANLEY 3.622%VAR 20-01.04.31	500 000.00	582 593.75	0.05
Total USD		2 839 228.75	0.24

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **13 210 558.84** **1.10**

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	240 000 000.00	35 763 769.06	2.98
Total CNY		35 763 769.06	2.98

EUR

EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	203 548.40	0.02
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	600 000.00	741 462.18	0.06
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	500 000.00	583 859.24	0.05
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	600 000.00	747 832.66	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	120 386.76	0.01
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	800 000.00	970 644.53	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	200 000.00	245 144.93	0.02
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	1 110 000.00	1 357 120.67	0.11
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	4 243 985.06	0.35
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 20-12.10.25	350 000.00	428 164.95	0.04
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	280 000.00	33 491.05	0.00
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	578 000.00	678 329.37	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	7 500 000.00	12 573 018.96	1.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	6 000 000.00	7 783 229.13	0.65
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	5 000 000.00	6 212 249.38	0.52
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	1 220 000.00	1 449 440.32	0.12
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	800 000.00	1 013 696.24	0.08
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	8 619 232.98	0.72
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	4 500 000.00	9 004 881.16	0.75
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	5 673 000.00	7 009 235.55	0.58
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	14 300 000.00	19 291 763.34	1.60
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	6 360 000.00	8 516 283.22	0.71
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	1 250 000.00	1 622 990.83	0.14
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	1 247 786.13	0.10
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	1 100 000.00	1 385 466.35	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	760 000.00	888 656.98	0.07
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	1 140 000.00	1 376 350.11	0.11
EUR VIATRIS INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	142 526.75	0.01
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	200 000.00	232 660.90	0.02
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	247 383.70	0.02
Total EUR		98 980 821.83	8.23

GBP

GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	1 051 875.00	1 369 198.07	0.11
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	144 854.79	0.01
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	158 263.85	0.01
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.12500% 17-15.01.24	1 000 000.00	1 328 374.75	0.11
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	1 000 000.00	1 368 425.58	0.11
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	845 000.00	1 181 956.42	0.10
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	294 477.13	0.03
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 000 000.00	4 629 016.20	0.39
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	7 500 000.00	10 555 216.37	0.88
Total GBP		21 029 783.16	1.75

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 01.06.20-31.05.22	31 750 000.00	31 746 279.22	2.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	38 000 000.00	37 836 718.56	3.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	19 875 000.00	19 489 921.88	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	20 000 000.00	19 887 500.00	1.65
Total USD		261 703 353.78	21.77

Total Treasury-Notes, fester Zins **261 703 353.78** **21.77**

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	849 686.49	0.07
Total BRL		849 686.49	0.07

Total Treasury-Notes, variabler Zins **849 686.49** **0.07**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **793 595 704.96** **66.02**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	247 000.00	231 142.05	0.02
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-15.04.26	1 000 000.00	1 054 740.60	0.09
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	1 000 000.00	1 039 687.60	0.08
Total USD		2 325 570.25	0.19

Total Asset Backed Securities, fester Zins **2 325 570.25** **0.19**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	850 000.00	892 610.07	0.07
Total USD		892 610.07	0.07

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **892 610.07** **0.07**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	2 218 632.30	0.18
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	100 000.00	112 346.40	0.01
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 584 692.37	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	2 442 618.80	0.20
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	1 350 000.00	1 554 689.84	0.13
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE 3.36600% 16-01.11.49	1 500 000.00	1 645 410.15	0.14
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB 4.22800% 18-01.05.51	2 500 000.00	2 971 915.25	0.25
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE TRT 4.42100% 18-01.06.51	1 150 000.00	1 337 816.16	0.11
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	889 650.80	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	494 536.09	0.04
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 623 663.44	0.14
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	600 000.00	670 880.10	0.06
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	1 400 000.00	1 641 355.94	0.14
Total USD		19 188 207.64	1.60

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **19 188 207.64** **1.60**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 223 280.54	0.18
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 575 000.00	1 500 024.65	0.12
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	1 500 000.00	1 706 338.35	0.14
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	895 000.00	911 158.95	0.08
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	1 650 000.00	1 546 692.18	0.13
USD BENCHMARK 2018-B2 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.02.51	1 400 000.00	1 553 667.92	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 500 000.00	1 683 528.90	0.14
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 950 000.00	1 997 283.01	0.17
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST FLR 18-01.01.52	2 000 000.00	2 389 472.20	0.20
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+75BP 18-15.11.35	355 000.00	139 944.36	0.01
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	500 000.00	349 122.72	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 262 545.57	0.11
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 899 802.60	0.16
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	499 394.80	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 607 816.46	0.13
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	2 220 000.00	2 446 871.34	0.20
USD CGDBB COMME MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+97BP 17-15.07.32	1 000 000.00	912 993.17	0.08
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	505 898.95	0.04
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 625 000.00	1 203 959.38	0.10
USD GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	385 564.57	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	3 000 000.00	3 305 330.40	0.28
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 045 000.00	2 051 054.22	0.17
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 000 000.00	1 979 484.20	0.16
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	3 200 000.00	3 226 841.28	0.27
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	1 450 000.00	1 617 275.77	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.294%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 553 110.50	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 545 437.85	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	1 000 000.00	1 028 433.50	0.09
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	580 169.35	0.05
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE FLR 17-01.12.50	1 400 000.00	1 572 052.02	0.13
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	2 675 000.00	2 851 521.91	0.24
Total USD		48 036 071.62	4.00

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **48 036 071.62** **4.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	5 167 667.25	0.43
Total CAD			5 167 667.25	0.43

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	1 925 000.00	2 482 676.68	0.21
Total EUR			2 482 676.68	0.21

USD				
USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	565 000.00	574 585.73	0.05
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	170 618.37	0.01
USD	BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	236 910.54	0.02
USD	BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	170 350.00	0.01
USD	BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	1 000 000.00	1 086 587.20	0.09
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 000 000.00	1 041 500.00	0.09
USD	CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	1 000 000.00	1 096 250.00	0.09
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	200 000.00	233 615.44	0.02
USD	COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	470 000.00	526 344.63	0.04
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	195 000.00	199 953.19	0.02
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	355 000.00	429 142.00	0.04
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	259 062.50	0.02
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	410 000.00	395 117.00	0.03
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	260 000.00	318 351.02	0.03
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	500 000.00	592 398.15	0.05
USD	INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	367 933.14	0.03
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	340 256.22	0.03
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	200 000.00	250 303.82	0.02
USD	MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	400 000.00	454 261.64	0.04
USD	NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	160 000.00	171 749.74	0.01
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	760 000.00	895 058.76	0.07
USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	360 000.00	373 784.40	0.03
USD	OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	745 000.00	800 214.56	0.07
USD	PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	1 500 000.00	2 293 500.00	0.19
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	217 604.28	0.02
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	200 000.00	268 082.82	0.02
Total USD			13 763 535.15	1.14

Total Notes, fester Zins			21 413 879.08	1.78
---------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	700 000.00	732 228.00	0.06
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 685 085.00	0.14
Total USD			2 417 313.00	0.20

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 417 313.00	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	3 040 642.32	0.25
Total EUR			3 040 642.32	0.25

USD				
USD	FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	222 554.12	0.02
USD	PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	294 238.85	0.03
Total USD			516 792.97	0.05

Total Anleihen, fester Zins			3 557 435.29	0.30
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

JPY				
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	1 200 000 000.00	11 538 026.62	0.96
Total JPY			11 538 026.62	0.96

NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	89 000 000.00	96 781 126.16	8.05
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	67 000 000.00	68 551 069.82	5.71
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	30 000 000.00	31 404 618.00	2.61
Total NZD			196 736 813.98	16.37

USD				
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3M LIBOR+137.5BP 20-15.11.21	2 905 000.00	2 908 153.95	0.24
Total USD			2 908 153.95	0.24

Total Anleihen, variabler Zins			211 182 994.55	17.57
---------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			309 014 081.50	25.71
---	--	--	-----------------------	--------------

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	1 550 573.18	0.13
Total USD			1 550 573.18	0.13

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			1 550 573.18	0.13
--	--	--	---------------------	-------------

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	100 000.00	141 665.97	0.01
Total EUR			141 665.97	0.01

USD

USD	ABBVIE INC 4.75000% 20-15.03.45	100 000.00	131 357.50	0.01
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	530 000.00	578 283.53	0.05
Total USD			709 641.03	0.06

Total Notes, fester Zins			851 307.00	0.07
---------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	650 000.00	675 447.50	0.06
Total USD			675 447.50	0.06

Total Anleihen, variabler Zins			675 447.50	0.06
---------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3 077 327.68	0.26
--	--	--	---------------------	-------------

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

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

Total Notes, fester Zins			4 063 288.82	0.34
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4 063 288.82	0.34
---	--	--	---------------------	-------------

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	121 749.24	0.01
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 141.24	11 412 380.00	0.95
GBP	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	179.85	2 401 100.78	0.20
Total Irland			13 935 230.02	1.16

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	500.00	5 237 315.00	0.44
Total Luxemburg			5 237 315.00	0.44

Schweiz

CHF	UBS (CH) BOND FUND - ENHANCED YIELD SHORT TERM (CHF) U-X	1 002.03	11 101 923.48	0.92
Total Schweiz			11 101 923.48	0.92

Total Investment Fonds, open end			30 274 468.50	2.52
---	--	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			30 274 468.50	2.52
--	--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			1 140 024 871.46	94.85
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

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

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-2 931 934.15	-0.24
--	--	--	----------------------	--------------

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-433 506.71	-0.04
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	-705 536.03	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	-506 821.40	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-1 200 000.00	-605 438.75	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-1 200 000.00	-625 495.91	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-873 482.38	-0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-896 257.90	-0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-603 554.61	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-800 000.00	-436 981.75	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-552 059.81	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-681 039.08	-0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-878 115.87	-0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-696 398.70	-0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-1 600 000.00	-921 046.16	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-2 000 000.00	-1 011 385.56	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-800 000.00	-401 793.11	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	-749 981.34	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	-742 267.00	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	-160 705.65	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	-407 991.73	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	-142 948.39	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	-113 131.32	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	-175 812.57	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	-272 388.05	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	-550 139.37	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.43900% 17-29.03.47	-1 250 000.00	-325 480.09	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.03.47			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40950% 17-31.03.47	-1 250 000.00	-312 896.81	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	-580 513.20	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	-190 494.19	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-230 193.99	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-582 034.33	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 300 000.00	-504 235.96	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72300% 18-21.02.48	-1 200 000.00	-444 009.49	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-160 000 000.00	-247 543.62	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-440 000 000.00	-459 169.78	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55291% 19-01.02.49	-1 200 000.00	-385 686.39	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-01.02.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63500% 19-14.03.49	-390 000 000.00	-320 476.78	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.03.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-355 000 000.00	-202 495.31	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	-812 806.28	-0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	-946 889.27	-0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47300% 24-15.10.29	-55 000 000.00	-603 039.12	-0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-15.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	-561 627.49	-0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-9 400 000.00	-1 675 278.95	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-142 000 000.00	-4 148 871.38	-0.35
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			

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 1.91900% 20-10.02.30	-155 000 000.00	-3 711 125.31	-0.31
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-123 500 000.00	-2 124 926.76	-0.18
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-5 800 000.00	-75 409.82	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-101 000 000.00	-885 182.57	-0.07
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.85750% 20-23.07.30	-87 000 000.00	488 311.59	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-23.07.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	223.65	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-10.09.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	1 175.06	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-16.09.30			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	145 556.78	0.01
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	251 367.81	0.02
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	554 131.53	0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 20-03.02.25			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45	350 000 000.00	967 438.65	0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-22.10.45			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	65 000 000.00	15 174.54	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-22.04.21			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	296 647.86	0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	112 109.58	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	2 000 000.00	786 045.25	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	105 000 000.00	175 131.17	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-02.04.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.43349% 19-10.04.49	2 400 000.00	664 748.75	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-10.04.49			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	1 561 125.22	0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.04.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49	2 000 000.00	410 249.37	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-07.06.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	2 900 000.00	556 795.51	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	77 645.58	0.01
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-16.07.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24	180 000 000.00	43 393.16	0.00
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	180 000 000.00	72 307.74	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	98 141.42	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	46 000 000.00	655 224.02	0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	30 000 000.00	894 201.22	0.07
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 19-02.10.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	677 926.38	0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-26.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	186 408.19	0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-21.10.24			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	271 000 000.00	475 157.10	0.04
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	271 081.01	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	1 025 003.81	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 19-21.11.24			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.96500% 20-06.01.25	169 000 000.00	233 332.16	0.02
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-06.01.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	127 855.29	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	1 616 407.91	0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-09.01.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30	245 000 000.00	974 362.92	0.08
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-14.02.30			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.45000% 20-03.03.25	405 000 000.00	-755 281.39	-0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-03.03.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	500 000 000.00	-944 968.05	-0.08
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25	130 000 000.00	-531 222.27	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25	145 000 000.00	-440 939.14	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25	135 000 000.00	-407 232.18	-0.03
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	-388 348.39	-0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	80 000 000.00	-262 844.40	-0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25	137 000 000.00	-517 622.34	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.24500% 20-17.06.25	300 000 000.00	-1 044 284.63	-0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25	495 000 000.00	128 807.61	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-25 223 920.99	-2.10

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	-155 917.52	-0.01
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-5 500 000.00	39 931.96	0.00
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-5 500 000.00	39 931.96	0.00
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00	-723 368.24	-0.06
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	5 500 000.00	-152 718.26	-0.01
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	5 500 000.00	-152 718.26	-0.01
Total Credit-Default-Swaps		-1 104 858.36	-0.09
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		-26 328 779.35	-2.19
Total Derivative Instrumente			
		-29 260 713.50	-2.43
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
IDR 162 720 900 000.00	USD 11 046 904.28	41.2.2020	469 349.60 0.04
INR 712 340 000.00	USD 9 612 965.91	41.2.2020	6 268.78 0.00
USD 22 102 041.24	PHP 1 068 700 000.00	41.2.2020	-121 259.15 -0.01
RUB 2 592 067 500.00	USD 32 757 904.91	41.2.2020	1 123 522.05 0.09
MYR 45 336 000.00	USD 10 895 457.82	41.2.2020	231 533.77 0.02
COP 84 001 223 000.00	USD 21 812 833.81	41.2.2020	1 608 913.05 0.13
USD 10 694 395.49	TWD 303 400 000.00	41.2.2020	52 422.16 0.01
USD 2 102 720.38	CNY 14 145 000.00	41.2.2020	-45 889.93 0.00
USD 9 699 454.28	JPY 1 016 800 000.00	41.2.2020	-51 812.31 0.00
EUR 19 475 000.00	NOK 216 550 315.00	41.2.2020	-1 154 164.24 -0.10
USD 44 917 514.80	CAD 59 100 000.00	41.2.2020	-687 973.28 -0.06
AUD 17 765 000.00	USD 12 630 398.04	41.2.2020	459 890.24 0.04
USD 10 925 308.04	CHF 10 000 000.00	41.2.2020	-121 059.08 -0.01
USD 234 179 173.58	EUR 200 160 000.00	41.2.2020	-5 258 555.98 -0.44
NOK 628 970 000.00	USD 66 527 055.43	41.2.2020	4 490 186.19 0.37
CZK 515 180 000.00	USD 22 391 020.02	41.2.2020	1 036 915.96 0.09
USD 24 603 682.19	SEK 218 240 000.00	41.2.2020	-922 523.85 -0.08
USD 62 234 807.16	ZAR 1 005 520 000.00	41.2.2020	-2 727 448.13 -0.23
USD 48 528 949.70	GBP 37 400 000.00	41.2.2020	-1 402 294.28 -0.12
PLN 84 665 000.00	USD 21 614 005.74	41.2.2020	975 505.84 0.08
USD 254 445 827.70	NZD 381 555 000.00	41.2.2020	-13 711 662.23 -1.14
USD 32 990 348.03	MXN 699 140 000.00	41.2.2020	-1 690 534.37 -0.14
USD 34 057 553.45	THB 1 057 940 000.00	41.2.2020	-915 188.04 -0.08
HUF 3 372 850 000.00	USD 10 801 732.00	41.2.2020	433 998.55 0.04
GBP 7 980 000.00	JPY 1 083 762 204.00	41.2.2020	260 331.07 0.02
AUD 15 960 000.00	CHF 10 442 308.80	41.2.2020	225 295.10 0.02
BRL 63 762 925.00	USD 11 425 000.00	41.2.2020	413 092.36 0.04
USD 11 425 000.00	JPY 1 185 029 563.00	41.2.2020	60 386.32 0.01
USD 2 545 900.01	EUR 2 140 000.00	41.2.2020	-14 035.75 0.00
USD 2 723 034.82	ZAR 41 590 000.00	41.2.2020	36 086.58 0.00
INR 855 575 600.00	USD 11 540 000.00	41.2.2020	13 447.08 0.00
AUD 15 840 000.00	NZD 16 911 576.00	41.2.2020	-213 647.29 -0.02
USD 2 427 337.16	MXN 49 620 000.00	41.2.2020	-34 065.97 0.00
USD 2 817 559.60	GBP 2 125 000.00	41.2.2020	-19 442.90 0.00
CAD 15 460 022.90	NZD 17 140 000.00	41.2.2020	-116 039.07 -0.01
AUD 15 985 000.00	NZD 16 862 320.74	41.2.2020	-72 186.50 -0.01
EUR 19 614 621.68	CZK 515 180 000.00	41.2.2020	35 695.52 0.00
TRY 44 988 337.80	USD 5 900 000.00	41.2.2020	-150 665.94 -0.01
NZD 4 350 000.00	USD 3 022 375.65	41.2.2020	34 811.60 0.00
CHF 10 765 000.00	JPY 1 227 354 789.00	41.2.2020	120 893.59 0.01
TRY 47 109 425.00	USD 5 885 000.00	41.2.2020	135 400.73 0.01
CHF 122 470 900.00	USD 134 597 457.98	21.1.2021	944 673.21 0.08
EUR 558 968 300.00	USD 665 419 340.99	21.1.2021	4 261 706.09 0.36
CAD 15 445 000.00	JPY 1 236 603 925.00	41.2.2020	59 168.13 0.01
NZD 3 717 317.71	PLN 9 755 000.00	41.2.2020	9 800.53 0.00
USD 22 197 067.25	PHP 1 068 700 000.00	7.1.2021	17 735.91 0.00
PHP 1 068 700 000.00	USD 22 218 295.22	41.2.2020	5 005.17 0.00
USD 2 967 140.08	EUR 2 495 000.00	41.2.2020	-17 457.92 0.00
EUR 1 599 400.00	USD 1 906 812.68	21.1.2021	9 374.46 0.00
MYR 45 336 000.00	USD 11 128 129.60	7.1.2021	-11 187.91 0.00
USD 11 130 861.77	MYR 45 336 000.00	41.2.2020	3 870.18 0.00
USD 34 196 141.16	RUB 2 592 067 500.00	41.2.2020	314 714.20 0.03
USD 10 686 861.57	TWD 303 400 000.00	7.1.2021	23 287.75 0.00
TWD 303 400 000.00	USD 10 630 693.76	41.2.2020	11 279.57 0.00
IDR 162 720 900 000.00	USD 11 482 668.83	7.1.2021	-30 558.60 0.00
INR 1 567 920 000.00	USD 21 138 119.31	7.1.2021	-25 474.87 0.00
USD 11 507 843.00	IDR 162 720 900 000.00	41.2.2020	-8 410.88 0.00
USD 21 206 102.49	INR 1 567 915 600.00	41.2.2020	33 420.72 0.00
CNY 14 145 000.00	USD 2 149 696.05	41.2.2020	-1 085.74 0.00
USD 2 143 831.46	CNY 14 145 000.00	7.1.2021	1 542.26 0.00
BRL 63 770 000.00	USD 11 939 711.66	7.1.2021	-105 688.63 -0.01
USD 11 946 215.46	BRL 63 762 925.00	41.2.2020	108 123.10 0.01
COP 84 001 223 000.00	USD 23 222 078.07	7.1.2021	162 332.77 0.01
USD 23 256 152.55	COP 84 001 223 000.00	41.2.2020	-165 594.31 -0.01
RUB 2 592 067 500.00	USD 34 072 079.24	11.1.2021	-337 539.88 -0.03
Total Devisenterminkontrakte		-11 943 466.84	-0.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		118 650 911.84**	9.87
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-22 337 667.05	-1.86
Andere Aktiva und Passiva		6 827 537.69	0.56
Total des Nettovermögens		1 201 961 473.60	100.00

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

** Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 940 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 3 460 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 1 594 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 24.2.2020 im Umlauf

³ Erste NAV 30.10.2019

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.03
Neuseeland	11.88
Italien	8.27
Japan	6.64
Frankreich	5.73
Südafrika	2.92
Grossbritannien	2.85
Mexiko	2.76
Spanien	2.43
Brasilien	1.31
China	0.99
Luxemburg	0.64
Rumänien	0.63
Australien	0.63
Niederlande	0.56
Griechenland	0.55
Deutschland	0.52
Ukraine	0.49
Irland	0.45
Indonesien	0.35
Thailand	0.27
Türkei	0.26
Saudiarabien	0.26
Hongkong	0.23
Kasachstan	0.23
Schweden	0.22
Argentinien	0.21
Uruguay	0.17
Kanada	0.16
Ägypten	0.15
Kolumbien	0.15
Schweiz	0.13
Chile	0.13
Mongolei	0.13
Oman	0.10
Costa Rica	0.10
Peru	0.09
Ecuador	0.06
Total	93.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	83.91
Banken & Kreditinstitute	1.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.34
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.28
Erdöl	0.87
Versicherungen	0.76
Telekommunikation	0.75
Immobilien	0.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.53
Verkehr & Transport	0.39
Chemie	0.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.23
Internet, Software & IT-Dienste	0.20
Gesundheits- & Sozialwesen	0.20
Computer & Netzwerkausrüster	0.14
Energie- & Wasserversorgung	0.11
Tabak & alkoholische Getränke	0.07
Diverse Dienstleistungen	0.07
Elektrische Geräte & Komponenten	0.07
Maschinen & Apparate	0.07
Verpackungsindustrie	0.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.04
Total	93.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	152 471 316.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 469 084.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	167 940 401.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 354 230.18*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 763 864.06
Forderungen aus Zeichnungen	495 438.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	982 165.73
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	567.53
Sonstige Forderungen	56 314.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	357 438.77
Total Aktiva	184 950 421.08
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-242 474.62
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 986 494.98
Kontokorrentkredit	-2 141 823.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-236 261.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 579.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 126.98
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 900.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-71 606.52
Total Passiva	-5 678 660.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	179 271 760.38

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 114.70
Zinsen auf Wertpapiere	1 562 132.55
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	797 838.88
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	35 958.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	90 957.76
Total Erträge	2 496 002.66
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-632 581.85
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-606 310.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 487.19
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-14 383.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 790.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 564.78
Total Aufwendungen	-1 318 118.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 177 884.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 333 514.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-333 041.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 397 103.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 567 675.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-311 647.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 653 605.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 831 489.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 472 597.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12 974.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-61 458.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	73 626.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 016 409.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 481 330.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 312 820.68

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 480 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	157 652 769.82
Zeichnungen	45 611 024.78
Rücknahmen	-40 115 523.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 495 500.88
Ausbezahlte Dividende	-189 331.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 177 884.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 653 605.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 481 330.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 312 820.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	179 271 760.38

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 424.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 535.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-520.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 439.9070
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 607.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 670.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 937.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 120.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 653.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 467.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 000.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 925.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	558.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 483.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 324.2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 775.2670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 549.0160
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 542.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 542.0040
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 644.3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 509.0340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 036.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 116.5650
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	203 584.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 784.2570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 817.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 551.5860
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	280 233.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 596.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 250.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	328 580.2140
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 911.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	864.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195.1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 580.8550

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 946.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 119.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 207.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 857.1350
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	263 145.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 105.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 573.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	272 678.0180

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.45

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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	1 939 813.85	1.08
Total BRL			1 939 813.85	1.08

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

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

Total Notes, fester Zins		9 782 504.46	5.46
---------------------------------	--	---------------------	-------------

Notes, Nullcoupon

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

Total Notes, Nullcoupon		5 741.00	0.00
--------------------------------	--	-----------------	-------------

Notes, variabler Zins

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

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

Total Notes, variabler Zins		4 576 331.66	2.55
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	160 000.00	166 640.00	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	217 612.50	0.12
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	75 000.00	72 277.50	0.04
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	40 000.00	45 426.16	0.03
Total USD		501 956.16	0.28
Total Notes, fester Zins		630 926.38	0.35
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	171 000 000.00	1 711 290.60	0.95
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	170 000 000.00	1 645 105.16	0.92
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	707 000 000.00	6 797 820.69	3.79
Total JPY		10 154 216.45	5.66
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	5 960 000.00	6 481 073.17	3.62
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	7 805 000.00	7 985 688.06	4.46
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 456 000.00	6 758 273.79	3.77
Total NZD		21 225 035.02	11.85
Total Anleihen, variabler Zins		31 379 251.47	17.51
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	2 726 000.00	3 191 329.50	1.78
Total USD		3 191 329.50	1.78
Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 191 329.50	1.78
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		38 444 210.36	21.45
Total des Wertpapierbestandes		167 940 401.03	93.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.20	-39.00	-263 582.67	-0.15
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20	26.00	36 388.40	0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.20	20.00	5 502.52	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.20	-10.00	-74 642.88	-0.04
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.20	20.00	49 522.68	0.03
GBP LONG GILT FUTURE 29.03.21	-2.00	-106.80	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.12.20	12.00	16 111.24	0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.21	-40.00	-12 963.96	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-4.00	-2 531.25	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	50.00	3 515.60	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	50.00	7 812.50	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	3.00	1 875.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-30.00	-9 375.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-242 474.62	-0.14
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-242 474.62	-0.14

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87875% 17-08.08.47	-130 000 000.00	-187 079.87	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	-407 943.06	-0.23
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-08.08.27			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89660% 17-20.09.22	-3 400 000.00	-113 165.11	-0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.53500% 17-17.10.47	-1 000 000.00	-297 588.41	-0.17
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48350% 17-12.12.47	-500 000.00	-143 105.56	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71700% 18-21.02.48	-600 000.00	-220 743.07	-0.12
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-75 000 000.00	-116 036.07	-0.06
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-340 000 000.00	-354 813.01	-0.20
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47203% 19-14.02.49	-1 800 000.00	-525 739.70	-0.29
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.02.49			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-190 000 000.00	-179 157.70	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-85 000 000.00	-48 484.79	-0.03
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00	-195 675.59	-0.11
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	-187 267.79	-0.10
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	-263 262.89	-0.15
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-800 000.00	-142 576.93	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC GML 19-13.12.49			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-12 000 000.00	-350 608.85	-0.20
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-23.01.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-12 500 000.00	-299 284.30	-0.17
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-9 500 000.00	-163 455.90	-0.09
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-600 000.00	-7 801.02	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-6 000 000.00	-52 585.11	-0.03
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	208 115.17	0.12
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRR007 17-14.08.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	403 276.77	0.23
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	700 000.00	275 115.84	0.15
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 18-16.11.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.48901% 19-12.02.49	1 900 000.00	566 659.48	0.32
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 19-12.02.49			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.23835% 19-14.02.26	3 800 000.00	273 656.78	0.15
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 19-14.02.26			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	600 000.00	115 199.07	0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 19-20.06.49			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	11 000 000.00	156 684.01	0.09
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CNY CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	64 000 000.00	112 214.22	0.06
CNY CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	20 000 000.00	-37 798.73	-0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25	30 000 000.00	-122 589.76	-0.07
CNY JPMORGAN/IRS PAYER CNRR007 20-04.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25	45 000 000.00	-136 843.18	-0.08
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25	30 000 000.00	-90 496.04	-0.05
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	20 000 000.00	-70 608.80	-0.04
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	20 000 000.00	-65 711.10	-0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25	40 000 000.00	-151 130.61	-0.08
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25	25 000 000.00	6 505.43	0.00
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-2 814 126.18	-1.57

Credit-Default-Swaps*

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

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

-2 986 494.98 **-1.66**

Total Derivative Instrumente

-3 228 969.60 **-1.80**

Devisenterminkontrakte

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

IDR 12 075 500 000.00	USD	819 789.55	4.12.2020	34 830.38	0.02
INR 58 260 000.00	USD	786 213.60	4.12.2020	512.70	0.00
USD 1 631 749.84	PHP	78 900 000.00	4.12.2020	-8 952.32	-0.01
RUB 197 564 900.00	USD	2 496 776.11	4.12.2020	85 633.77	0.05
MYR 3 623 000.00	USD	870 704.16	4.12.2020	18 502.88	0.01
USD 1 341 966.48	BRL	7 710 000.00	4.12.2020	-89 456.12	-0.05
COP 6 598 211 000.00	USD	1 713 376.01	4.12.2020	126 378.49	0.07
USD 666 196.69	TWD	18 900 000.00	4.12.2020	3 265.59	0.00
CNY 9 105 000.00	USD	1 353 500.82	4.12.2020	29 538.90	0.02
USD 11 799 031.28	JPY	1 236 900 000.00	4.12.2020	-63 027.78	-0.04
EUR 1 485 000.00	NOK	16 512 309.00	4.12.2020	-88 006.87	-0.05
USD 36 087 413.12	EUR	30 845 000.00	4.12.2020	-810 352.51	-0.45
EUR 81 690 100.00	USD	95 574 141.23	4.12.2020	2 146 142.90	1.20
CHF 48 752 300.00	USD	53 263 389.51	4.12.2020	590 190.89	0.33
NOK 51 700 000.00	USD	5 477 785.83	4.12.2020	359 680.81	0.20
USD 103 792.01	CHF	95 000.00	4.12.2020	-1 148.48	0.00
USD 2 639 782.56	THB	81 970 000.00	4.12.2020	-69 932.19	-0.04
HUF 268 700 000.00	USD	860 838.85	4.12.2020	34 261.97	0.02
CZK 40 490 000.00	USD	1 759 705.65	4.12.2020	81 586.96	0.05
USD 2 938 213.71	SEK	26 050 000.00	4.12.2020	-108 696.42	-0.06
USD 5 126 471.22	ZAR	82 800 000.00	4.12.2020	-222 875.13	-0.12
USD 3 348 195.18	MXN	90 980 000.00	4.12.2020	-172 772.05	-0.10
USD 2 946 030.99	CAD	3 875 000.00	4.12.2020	-44 176.56	-0.03
PLN 6 510 000.00	USD	1 662 887.07	4.12.2020	74 049.33	0.04
USD 55 095.16	SGD	75 000.00	4.12.2020	-887.45	0.00
USD 5 702 622.38	GBP	4 395 000.00	4.12.2020	-164 966.32	-0.09

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

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

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 480 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global Short Term Flexible (USD)

Wichtigste Daten

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

¹ Für die Periode vom 14.6.2019 bis zum 19.6.2019 war die Aktienklasse (AUD hedged) F-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 13.11.2019 bis zum 16.11.2020 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf

⁴ Erste NAV 14.6.2019

⁵ Erste NAV 5.11.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	36.40
Neuseeland	10.69
Kanada	7.76
Südafrika	4.22
Grossbritannien	3.40
Spanien	3.20
Japan	3.02
China	2.53
Frankreich	2.26
Mexiko	1.98
Italien	1.76
Niederlande	1.47
Australien	1.38
Rumänien	1.28
Deutschland	1.24
Saudiarabien	1.00
Kasachstan	0.93
Ukraine	0.88
Supranational	0.73
Singapur	0.65
Irland	0.65
Guatemala	0.53
Chile	0.50
Ghana	0.49
Schweden	0.43
Luxemburg	0.41
Norwegen	0.39
Mongolei	0.37
Nigeria	0.36
Uruguay	0.35
Kenia	0.35
Britische Jungferninseln	0.34
Cayman-Inseln	0.34
Indonesien	0.33
Brasilien	0.33
Hongkong	0.33
Kolumbien	0.33
Thailand	0.32
Oman	0.32
Costarica	0.30
Polen	0.29
Sri Lanka	0.21
Dänemark	0.20
Total	95.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	58.72
Banken & Kreditinstitute	9.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.61
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.96
Telekommunikation	2.58
Kantone, Bundesstaaten	2.14
Energie- & Wasserversorgung	1.55
Erdöl	1.54
Computer & Netzwerkausrüster	1.48
Gesundheits- & Sozialwesen	0.85
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.81
Städte, Gemeinden	0.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.76
Supranationale Organisationen	0.73
Versicherungen	0.73
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.58
Internet, Software & IT-Dienste	0.46
Verkehr & Transport	0.40
Tabak & alkoholische Getränke	0.40
Chemie	0.33
Baugewerbe & Baumaterial	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.21
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Total	95.25

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	57 284 800.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 675 151.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	58 959 952.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 810 668.73
Andere liquide Mittel (Margins)	1 100 018.94
Forderungen aus Zeichnungen	95 091.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	466 970.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 498.90
Sonstige Forderungen	59 207.82
Total Aktiva	63 497 407.88
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-54 108.27
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-612 214.01
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-276 268.02
Kontokorrentkredit	-607 311.20
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-105.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 709.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 763.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 131.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 003.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-28 899.20
Total Passiva	-1 599 614.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 897 792.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 289.43
Zinsen auf Wertpapiere	877 561.15
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	351 379.08
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	13 947.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 363.70
Total Erträge	1 257 541.04
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-220 952.37
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-256 787.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 055.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-5 579.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 963.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-929.11
Total Aufwendungen	-503 267.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	754 273.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	918 954.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 719.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 932.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 918 416.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	789 469.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	597 848.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 221 037.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 975 310.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 832 223.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 703.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-45 120.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 761 836.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-824 037.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	199 525.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 174 836.00

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	66 508 516.42
Zeichnungen	1 190 754.90
Rücknahmen	-12 962 625.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 771 871.05
Ausbezahlte Dividende	-13 688.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	754 273.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 221 037.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	199 525.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 174 836.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 897 792.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 754.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 754.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 664.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	847.0070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-278.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 232.1700
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	412 627.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 546.0980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 096.8010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	389 076.9980
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 960.1580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 001.9010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 020.5950
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 193.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 511.7580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 935.0440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	153 769.8410
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 407.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-751.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 656.9820
Klasse	(EUR hedged) P-dist
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	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 960.3070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 493.3460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 466.9610
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 198.9220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11.9020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 655.9210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 554.9030

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.20

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	1 000 000.00	791 435.85	1.27
Total AUD		791 435.85	1.27
CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	837 217.38	1.35
Total CAD		837 217.38	1.35
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	100 000.00	127 544.83	0.21
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25	520 000.00	636 833.14	1.03
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	100 000.00	128 890.55	0.21
EUR MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	100 000.00	120 722.89	0.20
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	132 075.31	0.21
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	100 000.00	130 617.87	0.21
EUR UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	300 000.00	335 534.10	0.54
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	100 000.00	122 730.12	0.20
Total EUR		1 734 948.81	2.81
GBP			
GBP TRAVIS PERKINS PLC-REG-S 3.75000% 20-17.02.26	100 000.00	137 517.68	0.22
Total GBP		137 517.68	0.22
USD			
USD ADOBE INC 1.70000% 20-01.02.23	150 000.00	154 686.94	0.25
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	50 000.00	55 500.00	0.09
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	160 614.33	0.26
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	100 000.00	115 831.27	0.19
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	207 812.50	0.34
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	100 000.00	106 415.40	0.17
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	100 000.00	104 624.94	0.17
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.80000% 18-15.01.23	100 000.00	104 938.70	0.17
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23	200 000.00	207 312.50	0.33
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	100 000.00	103 375.32	0.17
USD CHEVRON CORP 1.14100% 20-11.05.23	160 000.00	163 217.01	0.26
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22	300 000.00	309 375.00	0.50
USD CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	100 000.00	102 410.58	0.17
USD CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	150 000.00	154 644.00	0.25
USD CNOOC FINANCE 2012 LTD-REG-S 3.87500% 12-02.05.22	200 000.00	207 937.50	0.34
USD CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD-REG-S 4.50000% 11-28.04.21	270 000.00	273 859.35	0.44
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	200 000.00	188 437.50	0.30
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	96 326.51	0.16
USD DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	211 218.52	0.34
USD DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21	70 000.00	70 701.77	0.11
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	100 000.00	107 800.70	0.17
USD EXELON CORP 2.45000% 16-15.04.21	140 000.00	140 923.50	0.23
USD EXXON MOBIL CORP 1.90200% 19-16.08.22	120 000.00	123 487.81	0.20
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	300 000.00	301 218.75	0.49
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	150 000.00	166 024.72	0.27
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	300 000.00	328 781.25	0.53
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 2.15000% 19-08.08.22	50 000.00	51 530.90	0.08
USD HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21	190 000.00	191 073.16	0.31
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22	200 000.00	207 437.50	0.33
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	350 000.00	363 097.21	0.59
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	200 000.00	216 312.50	0.35
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	100 000.00	104 999.18	0.17
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	230 000.00	231 920.57	0.37
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	200 000.00	225 312.50	0.36
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	200 000.00	199 437.50	0.32
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00	117 936.87	0.19
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	203 602.00	0.33
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22	400 000.00	425 375.00	0.69
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	100 000.00	108 455.26	0.18
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	130 000.00	133 704.07	0.22
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	50 000.00	57 667.29	0.09
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00	127 750.00	0.21
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	26 000.00	25 910.62	0.04
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	50 000.00	51 289.35	0.08
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	200 000.00	207 200.00	0.33
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.50000% 13-14.08.24	200 000.00	219 562.50	0.35
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	100 000.00	103 615.79	0.17
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	100 000.00	102 709.00	0.17
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	75 000.00	77 686.35	0.13
USD XCEL ENERGY INC 2.40000% 16-15.03.21	130 000.00	130 542.95	0.21
Total USD		8 151 604.44	13.17
Total Notes, fester Zins		11 652 724.16	18.82
Notes, variabler Zins			
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	202 100.00	0.32
Total USD		202 100.00	0.32
Total Notes, variabler Zins		202 100.00	0.32

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	100 000.00	11 961.09	0.02
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	100 000.00	167 640.25	0.27
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	600 000.00	778 322.91	1.26
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	126 712.03	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	400 000.00	548 206.98	0.89
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	430 000.00	580 101.98	0.94
Total EUR		2 212 945.24	3.58
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	200 000.00	289 709.59	0.47
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	147 238.57	0.24
Total GBP		436 948.16	0.71
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	136 000.00	746 422.85	1.21
Total MXN		746 422.85	1.21
NZD			
NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21	240 000.00	173 035.55	0.28
Total NZD		173 035.55	0.28
USD			
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 19-03.12.22	400 000.00	412 250.00	0.67
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	206 562.50	0.33
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	200 000.00	204 937.50	0.33
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21	100 000.00	100 501.89	0.16
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	100 000.00	111 953.00	0.18
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	200 000.00	201 026.00	0.33
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24	200 000.00	221 000.00	0.36
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21	150 000.00	150 515.62	0.24
Total USD		1 608 746.51	2.60
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	24 000 000.00	1 240 242.77	2.00
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	18 000 000.00	948 820.32	1.53
Total ZAR		2 189 063.09	3.53
Total Anleihen, fester Zins		11 388 184.11	18.40
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.02.22	650 000.00	784 062.81	1.27
Total EUR		784 062.81	1.27
Total Anleihen, Nullcoupon		784 062.81	1.27
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	100 000.00	124 318.67	0.20
Total EUR		124 318.67	0.20
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	3 770 000.00	3 280 335.80	5.30
Total NZD		3 280 335.80	5.30
Total Anleihen, variabler Zins		3 404 654.47	5.50
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	3 800 000.00	4 235 218.56	6.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-15.05.22	3 100 000.00	3 189 730.43	5.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-31.10.21	160 000.00	162 762.50	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	1 600 000.00	1 721 124.96	2.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	1 100 000.00	1 173 562.50	1.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	910 000.00	906 089.84	1.47
Total USD		11 388 488.79	18.40
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 388 488.79	18.40
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 18-15.04.23	1 000 000.00	1 094 358.79	1.77
Total USD		1 094 358.79	1.77
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 094 358.79	1.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		49 005 882.04	79.17

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

Asset Backed Securities, fester Zins

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.62000% 17-15.07.23	100 000.00	102 267.43	0.17
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	350 000.00	357 521.15	0.58
Total USD		1 274 803.70	2.06
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 274 803.70	2.06
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	100 000.00	111 813.35	0.18
Total USD		111 813.35	0.18
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		111 813.35	0.18
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	200 000.00	215 852.48	0.35
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	175 000.00	166 669.40	0.27
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	150 000.00	170 633.84	0.28
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	200 000.00	187 477.84	0.30
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	100 000.00	113 769.50	0.18
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	138 947.10	0.22
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	98 889.92	0.16
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	300 000.00	302 516.37	0.49
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	150 000.00	167 304.39	0.27
Total USD		1 562 060.84	2.52
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 562 060.84	2.52
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	128 970.22	0.21
Total EUR		128 970.22	0.21
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	160 000.00	165 647.76	0.27
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.45000% 11-15.11.21	98 000.00	99 985.59	0.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.00000% 17-01.03.23	100 000.00	100 750.00	0.16
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 3.45000% 18-16.03.23	180 000.00	192 078.00	0.31
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	50 000.00	48 185.00	0.08
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	300 000.00	326 437.50	0.53
Total USD		933 083.85	1.51
Total Notes, fester Zins		1 062 054.07	1.72
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	100 000.00	80 591.49	0.13
Total AUD		80 591.49	0.13
USD			
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 1.75000% 20-21.01.22	300 000.00	305 140.59	0.49
Total USD		305 140.59	0.49
Total Medium-Term Notes, fester Zins		385 732.08	0.62
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	485 680.07	0.78
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	488 699.13	0.79
Total CAD		974 379.20	1.57
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	100 000.00	111 277.06	0.18
Total USD		111 277.06	0.18
Total Anleihen, fester Zins		1 085 656.26	1.75
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	120 000 000.00	1 153 802.66	1.87
Total JPY		1 153 802.66	1.87
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	500 000.00	543 714.19	0.88
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 560 000.00	2 619 264.76	4.23
Total NZD		3 162 978.95	5.11
USD			
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3M LIBOR+137.5BP 20-15.11.21	155 000.00	155 168.29	0.25
Total USD		155 168.29	0.25
Total Anleihen, variabler Zins		4 471 949.90	7.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 954 070.20	16.08
Total des Wertpapierbestandes		58 959 952.24	95.25

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

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

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-54 108.27 -0.09

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79125% 18-20.12.48	-40 000 000.00	-50 086.40	-0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.12.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	-37 629.92	-0.06
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89300% 19-03.12.29	-2 700 000.00	-152 070.43	-0.25
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MC 19-03.12.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-400 000.00	-71 288.47	-0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-6 500 000.00	-189 913.13	-0.31
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-6 000 000.00	-143 656.47	-0.23
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-4 500 000.00	-77 426.48	-0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-3 000 000.00	-26 292.55	-0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.84500% 19-04.09.24	35 000 000.00	27 537.17	0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-04.09.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	15 000 000.00	6 025.65	0.01
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	2 000 000.00	28 488.00	0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	4 000 000.00	119 226.83	0.19
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 19-02.10.24			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	11 000 000.00	19 286.82	0.03
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	17 095.20	0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	270 733.34	0.44
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-21.11.29			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	10 000 000.00	-18 899.36	-0.03
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25	10 000 000.00	2 602.18	0.00
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-276 268.02	-0.44

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

-276 268.02 -0.44

Total Derivative Instrumente

-330 376.29 -0.53

Devisenterminkontrakte

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

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

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

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

Total Devisenterminkontrakte **-612 214.01** **-0.99**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **3 910 687.67** **6.32**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-607 311.20** **-0.98**

Andere Aktiva und Passiva **577 054.53** **0.93**

Total des Nettovermögens **61 897 792.94** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		20 979 812.44	41 959 931.19	9 715 432.80
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 (EUR hedged) N-acc³	LU1706618268			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	100.93
Klasse P-acc³	LU1706617708			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	105.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	105.63
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1706618003			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	101.37
Klasse P-mdist	LU1706617963			
Aktien im Umlauf		259.0940	259.0940	15 210.8590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.08	87.71	98.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.08	87.71	98.56
Klasse Q-acc	LU1706617880			
Aktien im Umlauf		50.0000	50.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.09	100.33	106.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.09	100.33	106.49
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1706618185			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	102.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	102.19
Klasse U-X-acc⁴	LU2028847254			
Aktien im Umlauf		2 000.0000	2 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 474.63	9 256.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 474.63	9 256.62	-

¹ Für die Periode vom 17.9.2019 bis zum 21.8.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklassen (EUR hedged) N-acc, P-acc, (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 7.11.2019 im Umlauf

⁴ Erste NAV 2.8.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	69.26	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	25.83
Luxemburg	9.11	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.91
Cayman-Inseln	5.62	Anlagefonds	10.06
Kanada	4.15	Banken & Kreditinstitute	9.80
Kolumbien	1.54	Länder- & Zentralregierungen	6.18
Ägypten	1.48	Erdöl	5.29
Irland	1.47	Telekommunikation	5.12
Südafrika	1.19	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.63
Oman	1.18	Verkehr & Transport	2.55
Niederlande	1.18	Energie- & Wasserversorgung	2.08
Deutschland	1.00	Fahrzeuge	1.72
Grossbritannien	-0.01	Elektrische Geräte & Komponenten	1.65
Total	97.17	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.06
		Diverse Konsumgüter	1.05
		Bergbau, Kohle & Stahl	1.05
		Internet, Software & IT-Dienste	1.05
		Chemie	0.99
		Baugewerbe & Baumaterial	0.79
		Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.52
		Diverse Dienstleistungen	0.50
		Gastgewerbe & Freizeit	0.49
		Städte, Gemeinden	0.48
		Versicherungen	0.26
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
		Total	97.17

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	20 148 717.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	237 206.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	20 385 924.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	275 284.28
Andere liquide Mittel (Margins)	49 296.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	152 853.94
Sonstige Forderungen	43 862.88
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 682.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	99 824.11
Total Aktiva	21 009 728.39
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-28 287.42
Kontokorrentkredit	-44.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-317.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 250.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 583.99
Total Passiva	-29 915.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20 979 812.44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	225.30
Zinsen auf Wertpapiere	561 827.48
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	64 170.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	268.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	195 694.34
Total Erträge	822 186.34
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-73 479.25
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-187.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 218.16
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-107.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 234.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-273.08
Total Aufwendungen	-76 499.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	745 686.61
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 161 850.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-18 686.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	13 411.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-21 083.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	842 658.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-90 788.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	51 164.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 385 173.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-639 487.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 851 709.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	18 587.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-25 272.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-178 610.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	99 824.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 766 237.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 126 750.75

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41 959 931.19
Rücknahmen	-26 106 252.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 106 252.85
Ausbezahlte Dividende	-616.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	745 686.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 385 173.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 766 237.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 126 750.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20 979 812.44

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 129.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-249 129.8430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	259.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	259.0940
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 000.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.41
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.41
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.41
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.42
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.42
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.31

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BLUEMOUNT FUJI US CLO I LTD-144A 3M LIBOR+235BP 17-20.07.29	250 000.00	244 093.93	1.16
Total USD		244 093.93	1.16
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		244 093.93	1.16
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	300 000.00	356 978.04	1.70
USD AMERICAN INTL GROUP INC 2.50000% 20-30.06.25	50 000.00	53 677.62	0.26
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	200 000.00	239 587.58	1.14
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	200 000.00	223 100.16	1.06
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	200 000.00	221 015.68	1.05
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	300 000.00	334 112.19	1.59
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	300 000.00	344 956.50	1.64
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	100 000.00	110 020.40	0.52
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	100 000.00	107 375.00	0.51
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	300 000.00	339 597.12	1.62
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.00000% 19-14.02.22	200 000.00	209 088.56	1.00
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	60 000.00	63 812.10	0.30
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	200 000.00	223 438.50	1.07
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.59600% 19-07.01.22	350 000.00	360 062.50	1.72
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	300 000.00	361 669.53	1.72
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	200 000.00	208 300.00	0.99
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	100 000.00	107 000.00	0.51
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	150 000.00	165 750.00	0.79
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	200 000.00	205 310.00	0.98
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22	250 000.00	248 750.00	1.19
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	200 000.00	220 246.00	1.05
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	200 000.00	247 250.00	1.18
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	22 000.00	22 467.50	0.11
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	200 000.00	211 000.00	1.01
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	100 000.00	114 250.00	0.54
USD SPRINT COMMUNICATIONS INC 6.00000% 12-15.11.22	200 000.00	215 250.00	1.03
USD TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	250 000.00	249 843.75	1.19
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	200 000.00	242 784.48	1.16
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.25000% 12-01.03.22	100 000.00	102 100.00	0.49
Total USD		6 108 793.21	29.12
Total Notes, fester Zins		6 108 793.21	29.12
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	200 000.00	225 216.60	1.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	300 000.00	344 014.80	1.64
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	350 000.00	396 697.28	1.89
Total USD		965 928.68	4.60
Total Notes, variabler Zins		965 928.68	4.60
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22	300 000.00	311 250.00	1.48
Total USD		311 250.00	1.48
Total Medium-Term Notes, fester Zins		311 250.00	1.48
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	300 000.00	323 728.14	1.55
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	150 000.00	211 980.81	1.01
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.87500% 19-15.01.24	110 000.00	122 127.18	0.58
USD ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22	300 000.00	309 000.00	1.47
Total USD		966 836.13	4.61
Total Anleihen, fester Zins		966 836.13	4.61
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	750 000.00	735 468.75	3.51
Total USD		735 468.75	3.51
Total Treasury-Notes, fester Zins		735 468.75	3.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 332 370.70	44.48

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

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

Total Asset Backed Securities, fester Zins

131 135.58 0.62

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

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

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

726 019.75 3.46

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

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

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

206 225.92 0.98

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	150 000.00	49 212.05	0.24
USD	BANK-SUB FLR 18-01.02.61	700 000.00	712 638.29	3.40
USD	BBCMS TRUST 2015-SRCH-144A FLR 15-06.08.35	600 000.00	648 416.52	3.09
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	563 336.24	2.69
USD	COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 15-01.02.48	50 000.00	48 201.83	0.23
USD	COMM 2016-COR1 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 16-01.10.49	300 000.00	304 901.76	1.45
USD	DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST-144A VAR 18-01.08.58	350 000.00	101 085.55	0.48
USD	JPMDB COMMERCIAL MORTGA SEC TRUST VAR 15-01.12.48	600 000.00	632 574.60	3.02
USD	JPMDB COMMERCIAL MOTGE SECURITIES TRST FLR 17-01.10.50	300 000.00	309 334.56	1.47
USD	MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.59900%VAR 17-01.08.34	225 000.00	231 397.53	1.10
USD	MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRIL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	540 000.00	535 248.43	2.55
USD	NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN-144A VAR 18-01.11.48	415 000.00	201 812.07	0.96
Total USD			4 338 159.43	20.68

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

4 338 159.43 20.68

Notes, fester Zins

USD

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

Total Notes, fester Zins

3 541 409.90 16.88

Festverzinsliche Kommunalanleihen

USD

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

Total Festverzinsliche Kommunalanleihen

138 322.60 0.66

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

9 081 273.18 43.28

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

Festverzinsliche Kommunalanleihen

USD

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

Total Festverzinsliche Kommunalanleihen

72 732.75 0.35

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

72 732.75 0.35

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

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

Total Investment Fonds, open end

1 910 472.75 9.11

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

1 910 472.75 9.11

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD

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

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

-10 925.33 -0.05

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

-10 925.33 -0.05

Total des Wertpapierbestandes

20 385 924.05 97.17

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.03.21	-3.00	35.89	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.21	-2.00	-587.42	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	3.00	703.13	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	10.00	2 531.25	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			2 682.85	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

2 682.85 0.01

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

Credit-Default-Swaps*

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

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

99 824.11 0.48

Total Derivative Instrumente

102 506.96 0.49

Devisenterminkontrakte

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

INR	57 000 000.00	USD	768 629.14	17.12.2020	564.17	0.01
USD	830 556.82	THB	26 000 000.00	17.12.2020	-28 851.59	-0.14
Total Devisenterminkontrakte					-28 287.42	-0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

324 580.56 1.55

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-44.54 0.00

Andere Aktiva und Passiva

195 132.83 0.92

Total des Nettovermögens

20 979 812.44 100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

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

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 22.1.2020

³ Erste NAV 30.6.2020

⁴ Erste NAV 31.7.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	74.29
Kanada	6.30
Grossbritannien	3.64
Frankreich	1.75
Niederlande	1.41
Luxemburg	1.39
Irland	1.36
Deutschland	0.92
Curaçao	0.77
Japan	0.72
Italien	0.64
Dänemark	0.59
Multinational	0.49
Schweden	0.36
Australien	0.28
China	0.04
Polen	0.02
Total	94.97

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.77
Telekommunikation	9.49
Gesundheits- & Sozialwesen	7.47
Länder- & Zentralregierungen	4.94
Baugewerbe & Baumaterial	4.69
Internet, Software & IT-Dienste	3.99
Erdöl	3.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.09
Maschinen & Apparate	2.62
Diverse Dienstleistungen	2.31
Energie- & Wasserversorgung	2.25
Fahrzeuge	2.19
Verpackungsindustrie	2.04
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.96
Banken & Kreditinstitute	1.71
Gastgewerbe & Freizeit	1.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.61
Elektrische Geräte & Komponenten	1.49
Computer & Netzwerkausrüster	1.34
Verkehr & Transport	1.29
Diverse Konsumgüter	1.26
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.92
Immobilien	0.91
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.90
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.80
Landwirtschaft & Fischerei	0.70
Umwelt & Recycling	0.65
Chemie	0.60
Anlagefonds	0.42
Total	94.97

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	864 647 416.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	847 100.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	865 494 516.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	22 855 181.48
Andere liquide Mittel (Margins)	437 587.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 819 759.17
Forderungen aus Zeichnungen	214 992.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 770 102.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 597 747.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	5 224 483.53
Total Aktiva	912 414 371.54
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 321.50
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-11.42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-852 168.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-181 734.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 086.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 121.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-223 942.72
Total Passiva	-1 077 444.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	911 336 927.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	75.99
Zinsen auf Wertpapiere	20 290 099.92
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 373 517.11
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	7 978.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 015 033.94
Total Erträge	24 686 705.81
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-722 867.28
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 275 944.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-115 486.33
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-3 191.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 407.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31 334.90
Total Aufwendungen	-3 187 232.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 499 473.40
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-7 320 127.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	237 888.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	37 360 329.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-860 245.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 348 468.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	31 766 312.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	53 265 785.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	28 848 486.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	161 717.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 337 935.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	5 218 060.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 890 329.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	84 156 115.52

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	604 427 049.91
Zeichnungen	415 804 704.33
Rücknahmen	-189 497 020.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	226 307 683.56
Ausbezahlte Dividende	-3 553 921.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 499 473.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	31 766 312.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 890 329.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	84 156 115.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	911 336 927.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 255.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 740.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 740.1050
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 437.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 593.6120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 302.9320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 728.1470
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	734.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	734.2540
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	252 531.0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	339 403.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-335 368.6230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	256 566.0010
Klasse	(EUR hedged) I-A3-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 668.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 609.9600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169 278.7060
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 003.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 769.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 003.8060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 769.0040
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 223 132.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 223 132.7880
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	496 910.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 788.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 075.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	456 623.8070

Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	252 514.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 044.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	251 470.4980
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 889.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-634.5960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 254.8710
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132 267.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 267.5700
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 138.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 267.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 870.2750
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 449.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 478.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 971.6990
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 887.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	816.0430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 614.7850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 088.7080
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	606 634.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 828.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 981.3570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	551 481.3550
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	387 677.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 017.8370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 818.8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	353 876.7390
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	682 001.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 597.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 792.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	603 805.5920
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 133.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 469.2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 764.3140
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 375.6600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 375.6600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 206.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 121.9500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 957.4150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	265 371.2010
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	260 419.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 754.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 828.7620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	242 345.2590
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	260 154.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	615 423.1280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-636 503.9730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 073.9980

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 324.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 144.9710
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 652.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 652.9030

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	5.29
(EUR hedged) N-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	3.09
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.36

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	1.14
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	1.09
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.84
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.78

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.44
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.44
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.44
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.35
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.35
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.35
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.35
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.35
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.22
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.41
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.41
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.41
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.41
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.41
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.26

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 375 000.00	5 382 892.52	0.59
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	7 000 000.00	8 373 400.00	0.92
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	5 250 000.00	6 538 536.86	0.71
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	4 475 000.00	5 358 348.00	0.59
Total EUR			25 653 177.38	2.81

USD

USD	ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.62500% 15-15.02.23	3 000 000.00	3 015 000.00	0.33
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	6 450 000.00	7 159 500.00	0.79
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	4 825 000.00	5 166 427.61	0.57
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.15000% 20-15.02.24	4 850 000.00	5 007 916.97	0.55
USD	ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	7 800 000.00	8 190 000.00	0.90
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	2 145 000.00	2 225 437.50	0.24
USD	BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	1 675 000.00	1 785 081.00	0.20
USD	BALL CORP 5.00000% 12-15.03.22	2 525 000.00	2 632 123.13	0.29
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 325 000.00	2 436 050.84	0.27
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	9 850 000.00	10 095 757.50	1.11
USD	BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	3 275 000.00	3 307 750.00	0.36
USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	6 644 000.00	7 067 555.00	0.78
USD	CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	2 675 000.00	2 943 045.70	0.32
USD	CENTURYLINK INC 5.80000% 12-15.03.22	3 525 000.00	3 666 000.00	0.40
USD	CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	10 000 000.00	10 250 000.00	1.12
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	11 735 000.00	13 014 701.75	1.43
USD	CIT GROUP INC 4.75000% 18-16.02.24	4 770 000.00	5 187 375.00	0.57
USD	CIT GROUP INC 5.00000% 13-01.08.23	4 275 000.00	4 638 375.00	0.51
USD	COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	5 725 000.00	5 961 156.25	0.65
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	1 645 000.00	1 677 900.00	0.18
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 000 000.00	1 007 700.00	0.11
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.87500% 11-02.08.21	7 020 000.00	7 186 654.80	0.79
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.25000% 12-20.09.22	2 400 000.00	2 459 544.00	0.27
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	3 300 000.00	3 442 692.00	0.38
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47000% 18-05.04.21	3 500 000.00	3 508 750.00	0.39
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81300% 18-12.10.21	6 300 000.00	6 376 387.50	0.70
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.59600% 19-07.01.22	10 925 000.00	11 239 093.75	1.23
USD	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 5.75000% 11-15.02.21	2 105 000.00	2 126 113.15	0.23
USD	HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	5 175 000.00	5 660 156.25	0.62
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	6 545 000.00	7 003 150.00	0.77
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	5 720 000.00	5 884 736.00	0.65
USD	ISTAR INC 4.75000% 19-01.10.24	2 395 000.00	2 395 000.00	0.26
USD	KB HOME 7.00000% 13-15.12.21	5 000 000.00	5 200 000.00	0.57
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	7 900 000.00	8 729 500.00	0.96
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.00000% 18-15.06.23	2 265 000.00	2 427 613.64	0.27
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	2 400 000.00	2 463 720.00	0.27
USD	MH HOMES INC 5.62500% 17-01.08.25	1 460 000.00	1 518 400.00	0.17
USD	MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	2 100 000.00	2 242 170.00	0.25
USD	MOLINA HEALTHCARE INC 5.37500% 16-15.11.22	5 400 000.00	5 683 500.00	0.62
USD	NAVIENT CORP 5.87500% 15-25.03.21	7 400 000.00	7 514 034.00	0.82
USD	NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22	4 425 000.00	4 649 015.62	0.51
USD	NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	10 640 000.00	12 156 200.00	1.33
USD	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 750 000.00	2 847 615.93	0.31
USD	NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	3 065 000.00	3 225 912.50	0.35
USD	NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26	2 215 000.00	2 347 235.50	0.26
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 4.75000% 12-01.02.22	4 140 000.00	4 191 750.00	0.46
USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 5.37500% 14-01.12.24	2 000 000.00	2 034 710.00	0.22
USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.50000% 20-01.09.25	4 475 000.00	4 536 620.75	0.50
USD	PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	2 910 000.00	3 496 728.75	0.38
USD	RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	3 200 000.00	3 184 000.00	0.35
USD	SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	3 800 000.00	4 165 750.00	0.46
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	7 905 000.00	8 280 487.50	0.91
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	1 600 000.00	1 688 000.00	0.19
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	4 450 000.00	4 728 125.00	0.52
USD	SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	6 950 000.00	7 236 687.50	0.79
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	11 000 000.00	12 686 802.70	1.39
USD	T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	4 536 556.73	0.50
USD	TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	5 400 000.00	5 868 990.00	0.64
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	8 535 000.00	8 684 362.50	0.95
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	7 035 000.00	7 032 801.56	0.77
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	2 759 000.00	2 749 515.93	0.30
USD	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.37500% 13-15.04.23	2 405 000.00	2 552 306.25	0.28
USD	TRANSDIGM INC-SUB 6.50000% 14-15.07.24	4 670 000.00	4 740 050.00	0.52
USD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 16-15.10.21	1 926 000.00	1 915 560.00	0.01
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	8 600 000.00	8 997 750.00	0.99
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 11-01.06.21	4 157 000.00	4 188 177.50	0.46
USD	WILLIAMS COMPANIES INC 7.87500% 01-01.09.21	1 005 000.00	1 059 514.32	0.12
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 5.62500% 11-01.03.21	2 575 000.00	2 600 750.00	0.29
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 3.90000% 13-01.03.23	3 692 000.00	3 747 380.00	0.41
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.37500% 18-06.03.21	350 000.00	351 813.00	0.04
Total USD			338 177 237.88	37.11

Total Notes, fester Zins

363 830 415.26

39.92

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-01.07.25	4 400 000.00	5 358 503.26	0.59
Total EUR			5 358 503.26	0.59

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	3 045 856.00	4 073 282.87	0.44
Total GBP		4 073 282.87	0.44
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	1 525 000.00	1 627 937.50	0.18
Total USD		1 627 937.50	0.18
Total Notes, variabler Zins		11 059 723.63	1.21
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NAVIENT CORP 7.25000% 12-25.01.22	2 505 000.00	2 636 512.50	0.29
Total USD		2 636 512.50	0.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 636 512.50	0.29
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	5 170 000.00	5 985 106.48	0.66
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.12500% 20-15.02.25	2 000 000.00	2 304 005.60	0.25
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	2 690 000.00	3 247 703.34	0.36
Total EUR		11 536 815.42	1.27
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	3 500 000.00	4 789 489.54	0.52
Total GBP		4 789 489.54	0.52
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	12 550 000.00	13 275 762.74	1.46
USD CANPACK SA AND EASTERN PA-144A 3.12500% 20-01.11.25	205 000.00	208 075.00	0.02
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	2 925 000.00	3 274 625.25	0.36
Total USD		16 758 462.99	1.84
Total Anleihen, fester Zins		33 084 767.95	3.63
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	4 575 000.00	5 441 782.30	0.60
Total EUR		5 441 782.30	0.60
Total Anleihen, variabler Zins		5 441 782.30	0.60
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.07.22	45 000 000.00	44 987 695.20	4.94
Total USD		44 987 695.20	4.94
Total Treasury-Notes, fester Zins		44 987 695.20	4.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		461 040 896.84	50.59

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

Notes, fester Zins

EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	2 000 000.00	2 579 404.34	0.28
Total EUR		2 579 404.34	0.28
USD			
USD ALBERTSONS COS INC/SAFEWAY INC-144A 3.25000% 20-15.03.26	1 945 000.00	1 965 111.30	0.22
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	7 750 000.00	7 943 750.00	0.87
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	3 775 000.00	3 911 843.75	0.43
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	4 920 000.00	5 122 950.00	0.56
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	4 990 000.00	5 297 683.40	0.58
USD BOMBARDIER INC-144A 6.12500% 13-15.01.23	3 225 000.00	3 015 375.00	0.33
USD CALPINE CORP-144A 5.25000% 16-01.06.26	3 946 000.00	4 088 253.30	0.45
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	8 700 000.00	9 015 375.00	0.99
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	2 375 000.00	2 473 562.50	0.27
USD CENOVUS ENERGY INC 3.00000% 12-15.08.22	2 250 000.00	2 255 928.30	0.25
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	13 100 000.00	13 844 342.00	1.52
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	1 150 000.00	1 208 937.50	0.13
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	2 480 000.00	2 545 100.00	0.28
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 475 000.00	3 565 211.00	0.39
USD COMMSCOPE INC-144A 5.50000% 19-01.03.24	4 400 000.00	4 521 000.00	0.50
USD COTT HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.04.25	5 115 000.00	5 287 631.25	0.58
USD CROWN AMERICAS LLC 4.50000% 13-15.01.23	6 500 000.00	6 857 500.00	0.75
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	5 260 000.00	5 693 950.00	0.63
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	2 765 000.00	2 803 018.75	0.31
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21	4 677 000.00	4 686 354.00	0.51
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.50000% 20-20.10.25	815 000.00	860 345.37	0.09
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	4 050 000.00	4 626 917.24	0.51
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.75000% 17-15.05.22	2 425 000.00	2 486 207.00	0.27
USD GANNETT CO INC-144A 5.50000% 14-15.09.2024	1 678 000.00	1 711 560.00	0.19
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	6 320 000.00	6 604 400.00	0.73
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.00000% 17-15.05.22	7 750 000.00	7 943 750.00	0.87

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Total Notes, fester Zins **13 019 275.00** **1.43**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **13 019 275.00** **1.43**

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

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

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch **-185 556.18** **-0.02**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-185 556.18** **-0.02**

Total des Wertpapierbestandes **865 494 516.92** **94.97**

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

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

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **5 224 483.53** **0.57**

Total Derivative Instrumente **5 224 483.53** **0.57**

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **23 292 769.27** **2.56**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-1 321.50** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **12 728 731.60** **1.40**

Total des Nettovermögens **911 336 927.01** **100.00**

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

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 11.11.2020

³ Erste NAV 30.6.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	22.56
Frankreich	19.34
Vereinigte Staaten	13.59
Grossbritannien	8.34
Deutschland	7.23
Australien	5.36
Spanien	4.41
Schweden	4.03
Finnland	3.60
Italien	2.22
Belgien	2.04
Norwegen	1.77
Luxemburg	1.68
Guernsey	1.08
Kanada	0.50
Japan	0.43
Österreich	0.29
Schweiz	0.21
Total	98.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	46.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.81
Telekommunikation	6.40
Versicherungen	2.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.32
Energie- & Wasserversorgung	1.95
Erdöl	1.89
Baugewerbe & Baumaterial	1.65
Tabak & alkoholische Getränke	1.53
Elektrische Geräte & Komponenten	1.12
Computer & Netzwerkausrüster	0.89
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.85
Fahrzeuge	0.82
Diverse Dienstleistungen	0.68
Verkehr & Transport	0.58
Internet, Software & IT-Dienste	0.58
Chemie	0.26
Immobilien	0.14
Total	98.68

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	708 530 149.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 053 785.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	702 476 363.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 999 017.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 889 788.71
Forderungen aus Zeichnungen	15 379.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 410 507.20
Total Aktiva	721 791 057.31
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 516 554.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 345 295.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-32 155.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 258.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 918.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-66 332.52
Total Passiva	-9 928 182.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	711 862 874.78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsen auf Wertpapiere	6 006 562.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	121 134.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	717 243.70
Total Erträge	6 844 941.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-395 934.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 689.63
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-48 453.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 103.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 467.44
Total Aufwendungen	-535 648.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 309 292.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 743 412.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-18 815.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 979 991.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	368 302.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 373 916.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 064 624.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	7 971 922.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 680.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	132 117.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 112 720.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 048 096.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	466 675 112.40
Zeichnungen	431 063 208.33
Rücknahmen	-192 923 542.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	238 139 666.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 309 292.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 373 916.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 112 720.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 048 096.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	711 862 874.78

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 018.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 665.8700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 642.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	213 041.8540
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 926.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 493.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 300.6260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 119.1850
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 830.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 211.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 974.7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 067.2160
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 656.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 585.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 242.6970
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	744 572.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	287 540.5710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-744 572.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	287 540.5710
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 846.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 846.0470
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 098 584.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 098 584.1950
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	834 800.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 696.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 055.9760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	824 440.4530
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 519 994.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 806.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-213 820.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 347 979.7020
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 318.4830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 593.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 919.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 992.0590
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	324 638.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 845.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 832.4110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 651.4120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 497.4290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	565 267.1370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-570 709.3190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 055.2470
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 240.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-561.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	732.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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	AT&T INC 1.95000% 19-15.09.23	2 000 000.00	2 106 828.00	0.30
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.12500% 20-05.06.22	3 400 000.00	3 421 494.80	0.48
Total EUR			5 528 322.80	0.78

Total Notes, fester Zins

5 528 322.80 **0.78**

Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	SAP SE-REG-S 0.00000% 20-17.05.23	1 600 000.00	1 609 552.00	0.22
Total EUR			1 609 552.00	0.22

Total Notes, Nullcoupon

1 609 552.00 **0.22**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	2 000 000.00	2 026 600.00	0.29
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	2 300 000.00	2 376 116.20	0.33
Total EUR			4 402 716.20	0.62

Total Notes, variabler Zins

4 402 716.20 **0.62**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	1 800 000.00	2 002 950.00	0.28
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 18-17.07.23	1 000 000.00	1 019 866.00	0.14
EUR	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	7 600 000.00	7 793 724.00	1.09
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	2 000 000.00	2 013 320.00	0.28
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.75000% 16-13.06.24	3 000 000.00	3 104 598.00	0.44
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22	4 300 000.00	4 506 314.00	0.63
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.25000% 14-03.04.23	700 000.00	753 812.50	0.11
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.87500% 12-25.09.24	1 800 000.00	2 007 558.00	0.28
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	2 700 000.00	2 892 283.20	0.41
EUR	APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	1 000 000.00	1 025 979.40	0.14
EUR	AUSTRALIA & NEW ZELAND BNKING GRUP-REG-S 0.62500% 18-21.02.23	1 500 000.00	1 530 060.00	0.22
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 2.95000% 14-17.01.24	800 000.00	873 624.00	0.12
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.62500% 17-17.01.22	4 100 000.00	4 145 083.60	0.58
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	3 000 000.00	3 027 900.00	0.43
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 15-14.12.22	4 500 000.00	4 652 451.00	0.65
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.62500% 15-14.09.22	1 300 000.00	1 343 694.95	0.19
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.75000% 16-26.07.23	3 500 000.00	3 585 995.00	0.50
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22	1 300 000.00	1 319 502.60	0.19
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.75000% 19-15.06.23	1 500 000.00	1 538 628.00	0.22
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.12500% 19-05.02.24	1 200 000.00	1 213 564.80	0.17
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	4 100 000.00	4 511 435.00	0.63
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.37500% 17-13.01.22	3 800 000.00	3 831 441.20	0.54
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	2 100 000.00	2 296 467.60	0.32
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21	2 400 000.00	2 416 464.00	0.34
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	2 100 000.00	2 280 633.60	0.32
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	3 200 000.00	3 221 587.20	0.45
EUR	BAT CAPITAL CORP-REG-S 1.12500% 17-16.11.23	1 500 000.00	1 543 134.00	0.22
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.87500% 09-24.02.21	3 800 000.00	3 843 434.00	0.54
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.25000% 14-05.09.22	1 300 000.00	1 335 053.20	0.19
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22	3 900 000.00	3 959 085.00	0.56
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21	3 400 000.00	3 416 524.00	0.48
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.25000% 18-14.01.22	4 000 000.00	4 023 098.40	0.57
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 0.75000% 16-11.11.22	2 000 000.00	2 041 471.99	0.29
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	10 400 000.00	10 706 841.60	1.50
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	1 600 000.00	1 726 963.20	0.24
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	5 400 000.00	5 512 708.80	0.77
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22	1 000 000.00	1 033 436.00	0.15
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	3 200 000.00	3 515 840.00	0.49
EUR	BPCE SA-REG-S 0.62500% 18-26.09.23	1 500 000.00	1 537 176.00	0.22
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.87500% 18-26.09.23	700 000.00	717 869.60	0.10
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-28.03.22	2 400 000.00	2 519 505.60	0.35
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.75000% 20-03.04.23	1 100 000.00	1 148 943.40	0.16
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 16-26.10.23	3 700 000.00	3 793 654.40	0.53
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-29.01.22	4 200 000.00	4 240 563.60	0.60
EUR	COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21	1 800 000.00	1 837 314.00	0.26
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 17-11.07.22	3 100 000.00	3 143 307.00	0.44
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 3.90000% 10-19.04.21	500 000.00	507 034.00	0.07
EUR	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S 0.75000% 18-05.12.23	5 300 000.00	5 456 350.00	0.77
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	7 500 000.00	7 647 720.00	1.07
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 16-11.05.23	800 000.00	818 824.00	0.12
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22	2 800 000.00	2 881 581.36	0.40
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 13-08.03.23	2 000 000.00	2 118 004.00	0.30
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-27.02.23	7 000 000.00	7 122 472.00	1.00
EUR	DAIMLER INTL FIN BV-REG-S 0.25000% 19-06.11.23	800 000.00	805 684.88	0.11
EUR	DANONE SA-REG-S 1.12500% 15-14.01.25	2 300 000.00	2 429 839.60	0.34
EUR	DEUTSCHE BANK AG 1.50000% 17-20.01.22	1 200 000.00	1 218 912.00	0.17
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	5 500 000.00	5 518 700.00	0.78
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.87500% 19-14.02.22	2 000 000.00	2 042 264.00	0.29
EUR	DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	700 000.00	733 594.40	0.10
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23	1 000 000.00	1 021 100.00	0.14
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21	4 000 000.00	4 024 512.00	0.57
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24	6 300 000.00	6 525 943.20	0.92

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.25000% 18-22.10.21	2 000 000.00	2 008 980.00	0.28
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-12.10.23	3 600 000.00	3 634 377.48	0.51
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23	3 600 000.00	3 686 587.20	0.52
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 500 000.00	1 512 489.00	0.21
EUR EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	3 000 000.00	3 017 874.00	0.42
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	4 000 000.00	4 128 920.00	0.58
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.37500% 16-23.03.23	1 300 000.00	1 377 209.60	0.19
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 17-29.09.23	600 000.00	634 279.20	0.09
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	1 100 000.00	1 203 510.00	0.17
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.96600% 15-27.01.25	2 500 000.00	2 711 225.00	0.38
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	5 100 000.00	5 321 340.00	0.75
EUR ENGIE SA-REG-S 0.50000% 15-13.03.22	500 000.00	504 144.00	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S 0.87500% 17-27.03.24	1 500 000.00	1 551 738.00	0.22
EUR ENGIE SA-REG-S 3.00000% 12-21.02.23	2 000 000.00	2 144 312.00	0.30
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.62500% 15-03.11.23	4 600 000.00	4 833 072.80	0.68
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21	2 500 000.00	2 500 000.00	0.35
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.12500% 17-11.04.24	3 400 000.00	3 528 044.00	0.50
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	4 700 000.00	4 793 191.60	0.67
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.20000% 19-02.09.22	2 800 000.00	2 808 131.20	0.39
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.62500% 14-18.01.22	2 100 000.00	2 131 134.60	0.30
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	3 000 000.00	3 001 686.00	0.42
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	1 300 000.00	1 361 386.00	0.19
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.25000% 13-01.02.23	3 700 000.00	3 976 752.60	0.56
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	4 800 000.00	4 931 971.21	0.69
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	1 800 000.00	1 870 239.60	0.26
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 1.37500% 17-15.05.24	2 800 000.00	2 893 374.40	0.41
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 2.25000% 16-30.03.23	4 300 000.00	4 509 943.20	0.63
EUR HEINEKEN NV 3.50000% 12-19.03.24	3 300 000.00	3 702 969.60	0.52
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21	2 300 000.00	2 318 860.00	0.33
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.37500% 16-26.05.23	1 113 000.00	1 153 829.29	0.16
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.00000% 13-31.01.22	1 000 000.00	1 037 607.00	0.15
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	1 000 000.00	1 052 392.00	0.15
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.12500% 15-27.01.23	600 000.00	617 598.00	0.09
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23	2 000 000.00	2 066 216.00	0.29
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.87500% 17-27.06.22	6 500 000.00	6 607 432.00	0.93
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 18-30.08.23	700 000.00	740 950.00	0.10
EUR JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	4 500 000.00	4 792 806.00	0.67
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22	2 000 000.00	2 068 404.00	0.29
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24	7 700 000.00	7 856 926.00	1.10
EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.87500% 18-27.06.23	5 300 000.00	5 448 771.00	0.77
EUR LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC-REG-S 0.25000% 19-04.10.22	2 000 000.00	2 013 800.00	0.28
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 18-14.11.22	4 200 000.00	4 307 251.20	0.61
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 16-11.03.24	6 500 000.00	6 885 130.20	0.97
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.75000% 12-08.08.22	3 700 000.00	3 892 481.40	0.55
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-20.01.22	5 400 000.00	5 475 654.00	0.77
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.25000% 12-05.07.22	2 000 000.00	2 113 900.00	0.30
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 16-22.02.23	4 700 000.00	4 834 880.60	0.68
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.00000% 10-29.03.21	1 900 000.00	1 924 084.40	0.27
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	1 700 000.00	1 819 383.52	0.26
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.75000% 15-03.03.22	2 000 000.00	2 026 752.00	0.28
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.37500% 17-11.10.22	3 000 000.00	3 038 100.00	0.43
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.50000% 20-12.08.25	2 800 000.00	2 873 114.72	0.40
EUR ORANGE 3.00000% 12-15.06.22	2 700 000.00	2 837 894.40	0.40
EUR ORANGE 3.37500% 10-16.09.22	700 000.00	745 575.60	0.10
EUR ORANGE SA 0.50000% 19-15.01.22	1 000 000.00	1 008 400.00	0.14
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	2 600 000.00	2 715 975.60	0.38
EUR ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24	2 400 000.00	2 647 118.40	0.37
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	6 000 000.00	6 464 556.00	0.91
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.12500% 12-14.09.22	4 000 000.00	4 304 224.00	0.60
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	3 100 000.00	3 307 532.60	0.46
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 6.62500% 11-18.05.21	2 000 000.00	2 059 400.00	0.29
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	4 800 000.00	4 959 129.60	0.70
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 19-02.05.24	3 500 000.00	3 546 648.00	0.50
EUR SANOFI-AVENTIS-REG-S 2.50000% 13-14.11.23	1 000 000.00	1 077 044.00	0.15
EUR SANOFI-REG-S 1.00000% 20-01.04.25	2 300 000.00	2 423 928.60	0.34
EUR SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22	1 500 000.00	1 522 650.00	0.21
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22	2 800 000.00	2 857 680.00	0.40
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.12500% 20-07.04.24	3 600 000.00	3 767 040.00	0.53
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.37500% 18-06.09.23	1 200 000.00	1 223 589.60	0.17
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.25000% 20-05.06.24	3 300 000.00	3 362 264.40	0.47
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	5 000 000.00	5 063 539.99	0.71
EUR SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21	3 900 000.00	3 956 643.60	0.56
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	2 000 000.00	2 049 600.00	0.29
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22	6 300 000.00	6 342 184.80	0.89
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 500 000.00	4 671 486.00	0.66
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.75000% 13-24.07.23	1 600 000.00	1 724 384.00	0.24
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.62500% 12-23.08.22	1 100 000.00	1 157 442.00	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22	1 500 000.00	1 546 086.00	0.22
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.25000% 17-28.02.22	1 000 000.00	1 008 100.00	0.14
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 18-21.03.23	3 100 000.00	3 158 962.00	0.44
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 19-18.06.24	3 000 000.00	3 036 544.50	0.43
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	2 000 000.00	2 098 832.00	0.29
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	4 500 000.00	4 910 246.10	0.69
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 2.24200% 14-27.05.22	2 000 000.00	2 074 240.00	0.29
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.75000% 16-13.04.22	3 900 000.00	3 953 757.60	0.56
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.12500% 12-15.03.23	600 000.00	633 936.00	0.09
EUR TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	7 000 000.00	7 107 730.00	1.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21	1 000 000.00	1 000 750.00	0.14
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	7 500 000.00	7 654 050.00	1.08
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	3 300 000.00	3 401 706.00	0.48
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.37500% 18-12.04.21	4 600 000.00	4 610 350.00	0.65
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.62500% 19-01.04.22	3 300 000.00	3 332 241.00	0.47
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 2.50000% 20-06.04.23	1 000 000.00	1 057 593.80	0.15
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 0.87500% 15-16.01.23	900 000.00	918 390.60	0.13
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23	4 400 000.00	4 465 032.00	0.63
Total EUR		470 387 081.29	66.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins		470 387 081.29	66.08

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 20-14.01.25	1 100 000.00	1 114 355.00	0.16
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 19-24.03.23	400 000.00	401 560.00	0.06
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 20-14.01.23	3 800 000.00	3 815 952.40	0.53
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 19-21.03.22	1 000 000.00	1 004 200.00	0.14
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 19-27.05.22	1 700 000.00	1 707 650.00	0.24
Total EUR		8 043 717.40	1.13
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		8 043 717.40	1.13
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 16-18.01.28	500 000.00	525 710.00	0.07
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.98P 11-08.07.41	1 700 000.00	1 756 542.00	0.25
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	5 100 000.00	5 682 028.83	0.80
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	2 000 000.00	2 282 494.00	0.32
EUR BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25	5 700 000.00	5 949 774.00	0.84
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	2 000 000.00	2 016 156.00	0.28
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.27	400 000.00	416 492.00	0.06
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27	2 800 000.00	2 941 013.60	0.41
EUR COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-SUB-REG-S 2.000%/VAR 15-22.04.27	3 900 000.00	3 981 190.20	0.56
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	6 500 000.00	6 646 250.00	0.93
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 1.250%/VAR 17-01.03.27	2 600 000.00	2 641 121.60	0.37
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	3 300 000.00	3 333 000.00	0.47
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	5 000 000.00	5 262 500.00	0.74
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	4 000 000.00	4 031 856.00	0.57
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 600 000.00	4 873 700.00	0.68
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27	4 100 000.00	4 180 515.80	0.59
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	2 000 000.00	2 050 100.00	0.29
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 600 000.00	4 624 840.00	0.65
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26	2 200 000.00	2 223 856.80	0.31
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28	4 500 000.00	4 618 035.00	0.65
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-23.02.28	1 600 000.00	1 625 184.00	0.23
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28	4 700 000.00	4 805 280.00	0.67
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP	6 300 000.00	6 575 751.00	0.92
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	5 200 000.00	5 447 000.00	0.77
Total EUR		88 490 390.83	12.43
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		88 490 390.83	12.43
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.75000% 13-20.06.23	3 000 000.00	3 283 704.00	0.46
EUR AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	1 300 000.00	1 327 170.00	0.19
EUR AT&T INC 2.50000% 13-15.03.23	700 000.00	738 665.20	0.10
EUR AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21	4 900 000.00	5 012 210.00	0.70
EUR BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23	2 000 000.00	2 113 628.00	0.30
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	1 500 000.00	1 562 385.00	0.22
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.62500% 19-15.03.24	3 500 000.00	3 592 330.00	0.51
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	4 000 000.00	4 043 557.60	0.57
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-31.01.22	7 000 000.00	7 140 616.00	1.00
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	4 700 000.00	4 769 090.00	0.67
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 14-26.05.23	2 000 000.00	2 074 925.00	0.29
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	800 000.00	805 246.40	0.11
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	2 400 000.00	2 432 654.40	0.34
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22	800 000.00	813 019.20	0.11
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	3 200 000.00	3 372 409.60	0.47
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	3 300 000.00	3 419 562.63	0.48
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	5 600 000.00	5 867 601.60	0.83
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	1 400 000.00	1 442 924.00	0.20
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	2 300 000.00	2 536 624.00	0.36
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22	1 800 000.00	1 823 101.20	0.26
EUR SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24	2 400 000.00	2 492 625.60	0.35
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	5 200 000.00	5 511 615.20	0.78
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	800 000.00	827 231.92	0.12
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	1 300 000.00	1 311 801.40	0.18
Total EUR		68 314 697.95	9.60
Total Anleihen, fester Zins		68 314 697.95	9.60
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43	7 000 000.00	7 846 294.40	1.10
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-02.04.75	1 800 000.00	1 829 250.00	0.26
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76	5 000 000.00	5 075 000.00	0.71
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 400 000.00	2 558 750.40	0.36
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26	3 500 000.00	3 555 020.00	0.50
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	1 006 028.00	0.14
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	2 900 000.00	2 932 172.60	0.41
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	3 200 000.00	3 238 579.20	0.45
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	2 100 000.00	2 151 534.00	0.30
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 400 000.00	1 470 742.00	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	2 800 000.00	2 828 000.00	0.40
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	4 700 000.00	4 780 778.90	0.67
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 13-PRP	800 000.00	869 600.00	0.12
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-SUB 3.750%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 040 810.00	0.71
Total EUR		45 182 559.50	6.34
Total Anleihen, variabler Zins		45 182 559.50	6.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		691 959 037.97	97.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Medium-Term Notes, fester Zins

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins **7 409 836.00** **1.04**

Anleihen, fester Zins

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

Total Anleihen, fester Zins **3 107 490.00** **0.44**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **10 517 326.00** **1.48**

Total des Wertpapierbestandes **702 476 363.97** **98.68**

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **7 999 017.88** **1.12**

Andere Aktiva und Passiva **3 904 047.21** **0.55**

Total des Nettovermögens **711 862 874.78** **100.00**

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

Wichtigste Daten

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

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse P-acc LU0151774972				
Aktien im Umlauf		547 295.4180	341 732.9980	390 038.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.16	145.74	141.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.16	145.74	141.42
Klasse Q-acc LU0396352592				
Aktien im Umlauf		158 131.3020	147 443.7160	173 891.6210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.11	117.14	113.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.11	117.14	113.21
Klasse U-X-acc LU0396353996				
Aktien im Umlauf		16 545.0000	15 617.0000	14 831.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 359.73	11 051.43	10 624.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 359.73	11 051.43	10 624.42
Klasse U-X-UKdist-mdist⁶ LU1839734792				
Aktien im Umlauf		-	-	383.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	10 175.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	10 175.90

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-UKdist war bis zum 17.9.2020 im Umlauf

³ Erste NAV 31.7.2020

⁴ Erste NAV 7.8.2020

⁵ Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 5.8.2020 im Umlauf

⁶ Für die Periode vom 9.7.2018 bis zum 21.10.2019 war die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.53	Banken & Kreditinstitute	34.69
Grossbritannien	8.49	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.51
Irland	6.27	Anlagefonds	6.71
Niederlande	5.41	Erdöl	5.21
Australien	3.86	Telekommunikation	4.00
Frankreich	3.34	Internet, Software & IT-Dienste	3.54
Dänemark	2.08	Computer & Netzwerkausrüster	3.20
Schweiz	2.00	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.92
Spanien	2.00	Energie- & Wasserversorgung	2.69
Kanada	1.86	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.38
Cayman-Inseln	1.57	Tabak & alkoholische Getränke	1.21
Schweden	1.55	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.02
Mexiko	1.49	Gesundheits- & Sozialwesen	0.78
Luxemburg	1.19	Supranationale Organisationen	0.67
Südkorea	1.00	Fahrzeuge	0.65
Italien	0.95	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.65
Deutschland	0.87	Verkehr & Transport	0.61
Vereinigte Arabische Emirate	0.68	Bergbau, Kohle & Stahl	0.59
Norwegen	0.64	Detailhandel, Warenhäuser	0.53
Japan	0.64	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.35
Neuseeland	0.57	Diverse Dienstleistungen	0.33
Mauritius	0.44	Diverse Handelsfirmen	0.29
Guernsey	0.40	Versicherungen	0.22
Finnland	0.39	Elektronik & Halbleiter	0.21
Supranational	0.35	Baugewerbe & Baumaterial	0.10
Jersey	0.34	Total	97.06
Kolumbien	0.32		
Uzbekistan	0.29		
China	0.23		
Hongkong	0.11		
Saudiarabien	0.11		
Singapur	0.09		
Total	97.06		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	892 343 344.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 955 643.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	910 298 988.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 548 275.90
Andere liquide Mittel (Margins)	343 078.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 292 470.01
Forderungen aus Zeichnungen	20 200 909.29
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 099 172.10
Forderungen aus Dividenden	3 149.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 996 071.97
Total Aktiva	951 782 114.78
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-938.16
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 802 864.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 024.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 283.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 890.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-135 198.52
Total Passiva	-13 939 005.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	937 843 109.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	281.77
Zinsen auf Wertpapiere	14 015 508.47
Dividenden	34 960.47
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	49 326.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	479 909.92
Total Erträge	14 579 987.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-561 258.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 929.83
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-19 730.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 972.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 003.17
Total Aufwendungen	-692 895.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 887 092.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 226 220.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 832 416.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	31 474 618.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-518 058.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 015 196.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	47 902 289.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 210 719.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	52 527.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 921 218.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 076 726.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 265 301.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 167 590.92

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	877 789 937.60
Zeichnungen	174 695 731.94
Rücknahmen	-163 525 089.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	11 170 642.20
Ausbezahlte Dividende	-285 061.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 887 092.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 015 196.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 265 301.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 167 590.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	937 843 109.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	419 131.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 671.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 320.2330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	408 482.7670
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	301 244.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 584.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 893.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 935.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 762.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 991.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 773.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 980.7880
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 598.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	226 529.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 128.1840
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 776.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 776.7380
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	432 286.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 828.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-243 658.3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	260 456.3000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	446 504.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	291 579.0480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-442 906.8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 176.7020
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	629 678.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 528.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 035.6540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	618 171.4860
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 234 861.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 288.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 216.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 167 934.0930
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	698 516.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 485.2530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	713 825.8420
Klasse	(EUR hedged) I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 677.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	153 677.2050

Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 160.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 160.1410
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 879.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 879.8750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 475.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 449.6280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25.5790
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	341 732.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	235 316.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 754.1050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	547 295.4180
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 443.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 977.4250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 289.8390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 131.3020
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 617.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 262.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-334.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 545.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	3.20

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.09
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.09
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.09
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.03

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3.75000% 14-22.09.24	2 500 000.00	2 725 413.75	0.29
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5 057 000.00	5 286 732.43	0.56
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.12500% 18-03.07.23	1 550 000.00	1 641 567.18	0.17
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	3 500 000.00	3 747 667.70	0.40
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	1 827 000.00	1 920 866.33	0.20
USD	AIR LEASE CORP 3.50000% 18-15.01.22	2 600 000.00	2 673 257.86	0.28
USD	ALTRIA GROUP INC 3.49000% 19-14.02.22	500 000.00	519 241.20	0.06
USD	ALTRIA GROUP INC 3.80000% 19-14.02.24	3 000 000.00	3 274 940.70	0.35
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 159 000.00	2 337 288.92	0.25
USD	APPLE INC 0.75000% 20-11.05.23	5 000 000.00	5 060 174.50	0.54
USD	APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	10 480 000.00	10 509 972.80	1.12
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	8 000 000.00	8 603 033.60	0.92
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	3 500 000.00	3 630 060.00	0.39
USD	BANCO SANTANDER SA 2.70600% 19-27.06.24	7 000 000.00	7 452 399.50	0.79
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 3.75000% 18-20.07.23	4 000 000.00	4 337 246.00	0.46
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	4 127 000.00	4 203 458.04	0.45
USD	BAT CAPITAL CORP 2.78900% 19-06.09.24	2 109 000.00	2 252 399.98	0.24
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	1 000 000.00	1 080 781.20	0.12
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.50000% 18-25.06.21	5 000 000.00	5 074 004.00	0.54
USD	BMW FINANCE NV-REG-S 2.25000% 19-12.08.22	3 500 000.00	3 507 565.85	0.38
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.80000% 20-06.04.23	3 000 000.00	3 229 300.50	0.34
USD	BOEING CO 4.50800% 20-01.05.23	6 000 000.00	6 417 771.60	0.68
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 18-10.05.23	10 000 000.00	10 561 796.00	1.13
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	4 230 000.00	4 602 665.12	0.49
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	3 000 000.00	3 233 217.30	0.34
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 2.65000% 18-15.01.23	1 000 000.00	1 041 870.00	0.11
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.80000% 14-15.04.24	2 000 000.00	2 170 286.40	0.23
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	4 700 000.00	4 901 812.83	0.52
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 3.85000% 18-01.02.24	5 500 000.00	6 021 770.70	0.64
USD	CITIGROUP INC 2.70000% 17-27.10.22	7 498 000.00	7 809 481.17	0.83
USD	COMCAST CORP 3.70000% 18-15.04.24	3 000 000.00	3 304 436.40	0.35
USD	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.75000% 18-23.11.23	3 000 000.00	3 242 700.00	0.35
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 000 000.00	3 037 140.00	0.32
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-09.06.23	3 500 000.00	3 767 291.50	0.40
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	1 063 000.00	1 071 907.41	0.11
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	2 588 000.00	2 768 901.20	0.29
USD	DANSKE BANK AS-REG-S 2.00000% 16-08.09.21	9 500 000.00	9 621 042.35	1.03
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-REG-S 5.45000% 16-15.06.23	1 882 000.00	2 077 663.45	0.22
USD	DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21	8 000 000.00	8 208 612.00	0.88
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.25000% 18-04.02.21	3 500 000.00	3 519 465.95	0.38
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.87500% 19-01.12.24	3 560 000.00	3 709 976.75	0.40
USD	DOMINION GAS HOLDINGS LLC 2.50000% 19-15.11.24	2 337 000.00	2 492 169.32	0.27
USD	DTE ENERGY CO 2.25000% 19-01.11.22	6 840 000.00	7 085 167.49	0.76
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	8 750 000.00	9 039 432.50	0.96
USD	ENI SPA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	400 000.00	435 270.56	0.05
USD	EXELON GENERATION CO LLC 3.25000% 20-01.06.25	3 000 000.00	3 230 142.60	0.34
USD	FISERV INC 2.75000% 19-01.07.24	6 500 000.00	6 958 758.30	0.74
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	2 500 000.00	2 608 100.00	0.28
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	1 787 000.00	1 788 965.70	0.19
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	5 000 000.00	5 031 250.00	0.54
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	2 000 000.00	2 194 173.00	0.23
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	2 500 000.00	2 613 087.25	0.28
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	5 000 000.00	5 027 278.50	0.54
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.15000% 17-30.06.22	3 000 000.00	3 100 347.90	0.33
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	3 500 000.00	3 535 499.80	0.38
USD	GLENCORE FINANCE CANADA LTD-REG-STEP-UP 12-25.10.22	2 000 000.00	2 122 540.00	0.23
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 3.00000% 17-27.10.22	1 625 000.00	1 685 755.18	0.18
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	3 510 000.00	3 824 478.45	0.41
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	2 170 000.00	2 178 115.80	0.23
USD	HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTSD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	4 100 000.00	4 269 275.88	0.46
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.10000% 17-05.04.22	3 272 000.00	3 370 260.45	0.36
USD	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.00000% 17-29.08.22	3 000 000.00	3 106 875.00	0.33
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25	3 580 000.00	3 754 525.00	0.40
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 3.50000% 13-11.02.23	5 000 000.00	5 241 385.50	0.56
USD	ING BANK NV-REG-S 2.75000% 16-22.03.21	2 700 000.00	2 720 963.07	0.29
USD	ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	3 898 000.00	4 252 891.07	0.45
USD	ING GROEP NV 4.10000% 18-02.10.23	7 064 000.00	7 771 654.57	0.83
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 12-01.08.22	1 424 000.00	1 461 959.43	0.16
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.00000% 19-15.05.24	3 094 000.00	3 350 398.54	0.36
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	1 500 000.00	1 574 987.70	0.17
USD	KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	440 000.00	456 736.86	0.05
USD	KROGER CO 4.00000% 14-01.02.24	2 000 000.00	2 200 359.20	0.23
USD	KT CORP-REG-S 2.62500% 17-07.08.22	4 200 000.00	4 329 937.50	0.46
USD	LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000.00	913 870.00	0.10
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05000% 18-16.08.23	6 000 000.00	6 541 194.00	0.70
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 4.50000% 20-01.05.23	5 090 000.00	5 501 150.35	0.59
USD	MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	16 650 000.00	17 046 574.70	1.82
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	3 339 000.00	3 386 616.15	0.36
USD	MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	7 530 000.00	7 597 504.19	0.81
USD	MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 832 838.25	0.30
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	4 000 000.00	4 102 500.00	0.44
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	1 667 000.00	1 672 834.50	0.18
USD	NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	9 000 000.00	9 752 472.90	1.04
USD	NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	3 000 000.00	3 075 937.50	0.33
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	1 987 000.00	1 987 625.59	0.21
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 3.87500% 18-21.09.23	3 000 000.00	3 170 499.30	0.34
USD	NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	1 568 000.00	1 568 271.12	0.17
USD	NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.25000% 12-21.09.22	851 000.00	904 451.57	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.70000% 19-15.08.22	2 000 000.00	1 970 600.00	0.21
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 17-15.08.22	850 000.00	888 822.39	0.09
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.65000% 12-01.06.22	2 000 000.00	2 054 144.40	0.22
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	1 200 000.00	1 243 005.84	0.13
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	5 000 000.00	5 082 450.00	0.54
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	4 000 000.00	4 121 250.00	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.25000% 20-24.11.23	1 000 000.00	1 010 000.00	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 170 000.00	1 174 983.38	0.13
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-144A 3.75000% 18-12.09.23	2 000 000.00	2 138 125.00	0.23
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.87500% 16-13.09.21	5 000 000.00	5 062 984.50	0.54
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24	2 800 000.00	2 941 356.88	0.31
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23	5 000 000.00	5 289 152.50	0.56
USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 4.40000% 15-01.04.21	2 373 000.00	2 394 843.46	0.26
USD SWEDBANK AB-REG-S 0.60000% 20-25.09.23	3 000 000.00	3 003 150.00	0.32
USD TELEFONICA EMISIONES SAU 5.46200% 11-16.02.21	1 500 000.00	1 515 435.00	0.16
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	8 000 000.00	8 752 943.20	0.93
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.70000% 12-25.01.23	2 000 000.00	2 101 705.80	0.22
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	3 000 000.00	3 287 827.50	0.35
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	1 000 000.00	1 026 562.50	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0.85000% 20-20.11.25	5 000 000.00	5 021 678.50	0.54
USD VMWARE INC 4.50000% 20-15.05.25	3 500 000.00	3 968 159.65	0.42
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.00000% 18-12.11.21	5 474 000.00	5 657 905.60	0.60
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	3 000 000.00	3 370 546.50	0.36
Total USD		430 201 895.01	45.87
Total Notes, fester Zins		430 201 895.01	45.87
Notes, variabler Zins			
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28	2 000 000.00	2 128 096.00	0.23
USD BANCO SANTANDER SA 3M LIBOR+156BP 17-11.04.22	1 000 000.00	1 011 353.90	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	14 000 000.00	14 911 625.40	1.59
USD BARCLAYS PLC 4.610%/VAR 18-15.02.23	8 000 000.00	8 368 713.60	0.89
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000.00	5 317 015.00	0.57
USD CITIGROUP INC 2.312%/VAR 19-04.11.22	6 500 000.00	6 611 694.05	0.70
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	5 000 000.00	5 194 400.00	0.55
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 4.207%/VAR 18-12.06.24	5 000 000.00	5 420 737.50	0.58
USD DANSKE BANK A/S-144A 5.000%/VAR 20-12.01.23	4 000 000.00	4 167 242.40	0.44
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.905%/VAR 17-24.07.23	18 000 000.00	18 715 726.80	2.00
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+78BP 17-31.10.22	5 000 000.00	5 020 540.00	0.54
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	12 000 000.00	12 410 826.00	1.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24	5 000 000.00	5 421 114.00	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.207%/VAR 19-01.04.23	8 000 000.00	8 295 040.00	0.88
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.189%/VAR 17-28.11.23	3 000 000.00	3 133 290.00	0.33
USD MORGAN STANLEY 3.737%/VAR 18-24.04.24	10 657 000.00	11 454 910.90	1.22
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 2.744%/VAR 19-10.09.22	3 000 000.00	3 043 504.80	0.33
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.744%/VAR 19-10.09.22	1 280 000.00	1 298 582.14	0.14
USD UBS GROUP AG-REG-S 2.859%/VAR 17-15.08.23	3 500 000.00	3 631 603.50	0.39
Total USD		125 556 015.99	13.39
Total Notes, variabler Zins		125 556 015.99	13.39
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	7 000 000.00	7 729 150.56	0.82
Total CHF		7 729 150.56	0.82
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21	5 850 000.00	5 868 333.31	0.63
USD ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 11-27.04.22	1 000 000.00	1 073 656.00	0.11
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	2 000 000.00	2 133 125.00	0.23
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	6 000 000.00	6 055 260.00	0.65
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.70000% 17-20.07.22	4 400 000.00	4 562 490.68	0.49
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.80000% 17-10.01.24	4 000 000.00	4 362 521.20	0.47
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.95000% 20-18.11.22	3 000 000.00	3 092 972.40	0.33
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.37500% 17-10.01.22	9 000 000.00	9 288 868.50	0.99
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.25000% 17-20.09.22	4 928 000.00	5 125 634.98	0.55
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S-SUB 6.62500% 11-07.04.21	1 500 000.00	1 529 460.00	0.16
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	10 010 000.00	10 520 510.00	1.12
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	9 000 000.00	9 505 687.50	1.01
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.37500% 16-13.07.21	1 885 000.00	1 896 196.90	0.20
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	810 000.00	825 957.89	0.09
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	6 750 000.00	7 218 281.25	0.77
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	3 084 869.70	0.33
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 12-28.02.22	200 000.00	207 522.00	0.02
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 4.37500% 12-18.06.22	1 000 000.00	1 045 200.00	0.11
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 18-11.06.21	4 195 000.00	4 261 359.45	0.45
USD TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-12.06.23	4 000 000.00	4 031 218.40	0.43
USD UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22	8 000 000.00	8 458 438.40	0.90
Total USD		94 147 563.56	10.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins		101 876 714.12	10.86
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	800 000.00	806 552.00	0.09
Total USD		806 552.00	0.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		806 552.00	0.09

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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 COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	3 800 000.00	4 320 410.00	0.46
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	2 000 000.00	2 105 269.20	0.22
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	3 095 000.00	3 170 747.65	0.34
USD LG DISPLAY CO LTD-REG-S 3.87500% 18-15.11.21	1 940 000.00	1 994 480.25	0.21
USD MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23	5 000 000.00	5 219 807.50	0.56
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 588 275.00	0.28
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 1.75000% 20-16.06.22	860 000.00	861 357.51	0.09
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	5 500 000.00	5 693 867.30	0.61
USD STANDARD CHARTERED PLC REG-S-SUB 5.70000% 12-25.01.22	2 000 000.00	2 100 600.00	0.22
USD UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	3 800 000.00	4 180 000.00	0.45
Total USD		32 234 814.41	3.44
Total Anleihen, fester Zins		32 234 814.41	3.44
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	4 056 462.00	0.43
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 800 000.00	1 804 500.00	0.19
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 498 125.00	0.16
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	1 800 000.00	1 872 000.00	0.20
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	2 800 000.00	3 101 112.00	0.33
Total USD		12 332 199.00	1.31
Total Anleihen, variabler Zins		12 332 199.00	1.31
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	2 226 500.00	0.24
USD DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 7.000%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 215 620.00	0.23
Total USD		4 442 120.00	0.47
Total Wandelanleihen, variabler Zins		4 442 120.00	0.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		707 450 310.53	75.43
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	1 175 090.29	0.12
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRU-144A 3.69000% 18-20.12.23	2 500 000.00	2 543 948.25	0.27
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	338 000.00	352 276.44	0.04
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST -144A 4.63000% 15-16.08.21	688 000.00	50 895.58	0.01
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST -144A 3.79000% 17-15.06.23	1 187 000.00	1 061 121.48	0.11
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-15.09.23	1 000 000.00	476 347.73	0.05
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.72000% 18-16.09.24	3 380 000.00	1 051 943.71	0.11
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	5 000 000.00	5 203 648.00	0.55
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	2 500 000.00	2 564 488.75	0.27
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	520 000.00	533 678.91	0.06
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	865 000.00	906 381.77	0.10
USD WORLD OMNI SELECT AUTO-144A-SUB 3.86000% 18-15.01.25	250 000.00	256 075.03	0.03
Total USD		16 175 895.94	1.72
Total Asset Backed Securities, fester Zins		16 175 895.94	1.72
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	2 000 000.00	2 020 495.60	0.21
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	1 000 019.20	0.11
Total USD		3 020 514.80	0.32
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 020 514.80	0.32
Notes, fester Zins			
USD			
USD AETNA INC 2.75000% 12-15.11.22	1 996 000.00	2 073 474.54	0.22
USD AKER BP ASA-144A 4.75000% 19-15.06.24	3 000 000.00	3 100 244.70	0.33
USD AKER BP ASA-REG-S 4.75000% 19-15.06.24	2 800 000.00	2 893 561.72	0.31
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	6 000 000.00	6 611 415.00	0.70
USD BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22	11 000 000.00	11 684 905.10	1.25
USD BANK OF NEW ZEALAND-144A 3.50000% 19-20.02.24	4 885 000.00	5 318 325.87	0.57
USD BAYER US FINANCE II LLC-144A 2.75000% 18-15.07.21	1 000 000.00	1 014 562.70	0.11
USD BROADCOM INC 3.12500% 20-15.10.22	960 000.00	1 005 264.86	0.11
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 1.75000% 20-10.03.23	4 000 000.00	4 097 694.00	0.44
USD DAIMLER NORTH AMERICA CORP-144A 3.35000% 18-04.05.21	2 000 000.00	2 024 580.00	0.22
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 850 000.00	2 023 062.50	0.21
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	1 759 000.00	1 813 386.00	0.19
USD MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	2 895 000.00	3 034 579.24	0.32
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	3 797 000.00	3 913 036.32	0.42
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 20-09.06.23	1 200 000.00	1 216 425.72	0.13
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.60000% 16-15.04.22	2 000 000.00	1 962 620.00	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	6 157 000.00	6 392 751.53	0.68
USD PG&E CORP 4.25000% 18-01.08.23	1 000 000.00	1 068 291.10	0.11
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	3 170 000.00	3 191 348.36	0.34
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.00000% 18-12.11.21	3 348 000.00	3 460 480.08	0.37
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.25000% 18-13.11.23	3 000 000.00	3 298 426.80	0.35
Total USD		71 198 436.14	7.59
Total Notes, fester Zins		71 198 436.14	7.59
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD AT&T INC-144A 0.00000% 07-27.11.22	5 000 000.00	4 947 407.90	0.53
Total USD		4 947 407.90	0.53
Total Notes, Nullcoupon		4 947 407.90	0.53
Notes, variabler Zins			
USD			
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	6 800 000.00	7 102 124.00	0.76
Total USD		7 102 124.00	0.76
Total Notes, variabler Zins		7 102 124.00	0.76
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	3 125 000.00	3 140 406.25	0.34
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 3.25000% 17-04.10.24	2 700 000.00	2 931 746.67	0.31
USD DANSKE BANK AS-144A 2.80000% 16-10.03.21	742 000.00	746 739.38	0.08
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.10000% 13-09.01.23	2 000 000.00	2 104 309.60	0.22
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.37500% 19-11.01.22	684 000.00	707 303.12	0.08
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.65000% 17-13.07.22	1 000 000.00	1 018 445.30	0.11
Total USD		10 648 950.32	1.14
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 648 950.32	1.14
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	6 000 000.00	6 240 000.00	0.66
Total USD		6 240 000.00	0.66
Total Anleihen, fester Zins		6 240 000.00	0.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		119 333 329.10	12.72
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.89000% 17-15.01.23	1 165 000.00	169 575.66	0.02
Total USD		169 575.66	0.02
Total Asset Backed Securities, fester Zins		169 575.66	0.02
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	8 500 000.00	8 780 862.10	0.94
USD ABBVIE INC 5.00000% 20-15.12.21	6 000 000.00	6 201 467.40	0.66
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.10000% 20-05.05.23	1 210 000.00	1 230 834.50	0.13
USD SWEDBANK AB-REG-S 1.30000% 20-02.06.23	1 370 000.00	1 396 238.24	0.15
Total USD		17 609 402.24	1.88
Total Notes, fester Zins		17 609 402.24	1.88
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	2 700 000.00	2 805 705.00	0.30
Total USD		2 805 705.00	0.30
Total Anleihen, variabler Zins		2 805 705.00	0.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		20 584 682.90	2.20
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	5 121.55	51 215 480.00	5.46
Total Irland		51 215 480.00	5.46

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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	48 400.00	6 164 224.00	0.66
Total Luxemburg		6 164 224.00	0.66
Schweiz			
CHF UBS (CH) BOND FUND - ENHANCED YIELD SHORT TERM (CHF) U-X	501.02	5 550 961.74	0.59
Total Schweiz		5 550 961.74	0.59
Total Investment Fonds, open end		62 930 665.74	6.71
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		62 930 665.74	6.71
Total des Wertpapierbestandes		910 298 988.27	97.06

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	900.00	70 311.60	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-480.00	-71 249.76	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-938.16	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-938.16	0.00
Total Derivative Instrumente		-938.16	0.00

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	9 891 354.10	1.05
Andere Aktiva und Passiva	14 657 633.16	1.57
Total des Nettovermögens	937 843 109.34	100.00

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 7.8.2019 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-dist war bis zum 31.5.2019 im Umlauf

⁴ Erste NAV 15.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	78.10
Niederlande	3.93
Grossbritannien	3.72
Frankreich	2.02
Kanada	1.97
Irland	1.91
Australien	1.33
Norwegen	1.21
Italien	1.03
Finnland	0.66
Guernsey	0.65
China	0.63
Luxemburg	0.57
Saudiarabien	0.49
Cayman-Inseln	0.43
Japan	0.43
Schweiz	0.31
Spanien	0.27
Brasilien	0.22
Total	99.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	20.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.68
Energie- & Wasserversorgung	8.79
Erdöl	6.16
Telekommunikation	4.97
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.24
Verkehr & Transport	3.61
Internet, Software & IT-Dienste	3.24
Versicherungen	2.90
Elektronik & Halbleiter	2.47
Computer & Netzwerkausrüster	2.38
Gesundheits- & Sozialwesen	2.38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.30
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.24
Elektrische Geräte & Komponenten	2.10
Bergbau, Kohle & Stahl	1.67
Detailhandel, Warenhäuser	1.53
Tabak & alkoholische Getränke	1.23
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.10
Diverse Dienstleistungen	1.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.93
Baugewerbe & Baumaterial	0.82
Nichteisenmetalle	0.81
Immobilien	0.78
Diverse Konsumgüter	0.70
Diverse Handelsfirmen	0.69
Chemie	0.67
Biotechnologie	0.63
Anlagefonds	0.57
Gastgewerbe & Freizeit	0.53
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.31
Fahrzeuge	0.24
Maschinen & Apparate	0.21
Total	99.88

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	445 334 925.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	46 799 132.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	492 134 058.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	439 129.70
Andere liquide Mittel (Margins)	713 856.25
Forderungen aus Zeichnungen	2 162 847.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 515 010.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	259 998.85
Total Aktiva	500 224 900.78
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-102 640.63
Kontokorrentkredit	-4 267 523.30
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 746.90
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 498 625.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-489 003.96
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-113 877.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 659.69
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 075.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-157 612.29
Total Passiva	-7 519 152.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	492 705 748.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 229.44
Zinsen auf Wertpapiere	8 361 374.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	16 798.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	730 314.82
Total Erträge	9 110 717.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 361 060.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-87 296.45
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-6 719.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 349.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 622.21
Total Aufwendungen	-1 510 048.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 600 668.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 849 858.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	223 127.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 924 303.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-210 168.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 787 119.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 387 788.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 554 408.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-102 640.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-314 655.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 137 112.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 524 901.55

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	424 732 587.49
Zeichnungen	110 555 125.37
Rücknahmen	-77 106 831.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	33 448 293.66
Ausbezahlte Dividende	-34.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 600 668.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 787 119.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 137 112.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 524 901.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	492 705 748.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 751 380.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 128.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-599 533.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 180 975.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 416.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 626.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 951.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183 091.9130
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 135.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 514.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 545.4140
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 351.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 876.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 771.0960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 457.0660
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 214 639.9190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	536 650.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-604 151.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 147 138.5990
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 732.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 199.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 719.8630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 212.1130
Klasse	P-mdist
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	530 980.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	352 937.4160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 249.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	805 668.2070
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	166 858.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 738.9920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 867.5130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 729.8430
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 724.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 381.2580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 627.1500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 478.6920
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 536.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	317.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-545.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 308.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.17
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.17

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	4 000 000.00	5 086 413.60	1.03
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 312 111.00	0.47
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.70000% 20-15.05.40	2 120 000.00	2 297 120.70	0.47
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	2 610 000.00	3 077 353.13	0.62
USD	ALLSTATE CORP 3.85000% 19-10.08.49	1 000 000.00	1 269 010.10	0.26
USD	ALPHABET INC 1.90000% 20-15.08.40	1 000 000.00	987 866.40	0.20
USD	AMAZON.COM INC 2.50000% 20-03.06.50	1 850 000.00	1 956 071.60	0.40
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	1 500 000.00	1 663 669.95	0.34
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.37500% 20-30.06.50	1 000 000.00	1 299 928.30	0.26
USD	AMERICAN INTL GROUP INC 3.40000% 20-30.06.30	1 500 000.00	1 707 731.70	0.35
USD	AMGEN INC 3.15000% 20-21.02.40	1 000 000.00	1 083 217.70	0.22
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	4 750 000.00	6 059 145.12	1.23
USD	AON CORP 4.60000% 14-14.06.44	2 000 000.00	2 689 495.19	0.55
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	2 000 000.00	2 068 602.80	0.42
USD	APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45	2 000 000.00	2 453 664.40	0.50
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	3 000 000.00	3 189 745.20	0.65
USD	AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	750 000.00	814 448.78	0.17
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 000 000.00	2 395 875.80	0.49
USD	AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	1 500 000.00	1 768 389.00	0.36
USD	AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	1 000 000.00	1 252 464.00	0.25
USD	AT&T INC 5.15000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 294 673.00	0.26
USD	BAE SYSTEMS PLC-144A 1.90000% 20-15.02.31	2 000 000.00	2 019 587.40	0.41
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 750 000.00	2 837 999.73	0.58
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 482 817.18	0.50
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	1 500 000.00	1 621 171.80	0.33
USD	BERKSHIRE HATHAWAY 4.25000% 19-15.01.49	1 500 000.00	2 032 209.00	0.41
USD	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.45000% 19-15.01.49	1 000 000.00	1 350 859.00	0.27
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 045 000.00	3 396 699.93	0.69
USD	BOEING CO 5.04000% 20-01.05.27	1 424 000.00	1 630 764.80	0.33
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	2 000 000.00	2 236 679.20	0.45
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.00000% 20-24.02.50	1 000 000.00	1 040 268.70	0.21
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.12500% 20-15.06.39	3 000 000.00	3 867 789.90	0.78
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	2 245 734.00	0.46
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 000 000.00	1 149 855.00	0.23
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	3 486 079.25	0.71
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	500 000.00	594 373.75	0.12
USD	CHEVRON CORP 2.97800% 20-11.05.40	1 000 000.00	1 109 765.10	0.23
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	2 000 000.00	2 128 448.40	0.43
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	6 250 000.00	7 074 940.00	1.44
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 000 000.00	2 245 914.40	0.66
USD	COCA-COLA CO/THE 2.50000% 20-01.06.40	2 000 000.00	2 159 732.60	0.44
USD	COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	6 750 000.00	8 933 201.78	1.81
USD	CONCHO RESOURCES INC 2.40000% 20-15.02.31	1 000 000.00	1 045 766.80	0.21
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	2 000 000.00	2 235 796.20	0.45
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 500 000.00	1 548 137.40	0.31
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	3 222 349.62	0.65
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	2 000 000.00	2 697 882.80	0.55
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	3 750 000.00	4 100 179.87	0.83
USD	EMERSON ELECTRIC CO 1.95000% 20-15.10.30	1 500 000.00	1 572 548.70	0.32
USD	EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	1 000 000.00	1 025 928.60	0.21
USD	EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	3 000 000.00	3 260 516.10	0.66
USD	ESTEE LAUDER COS INC 4.37500% 15-15.06.45	2 000 000.00	2 634 683.60	0.53
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	2 225 909.87	0.45
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	3 859 819.50	0.78
USD	FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	2 000 000.00	2 291 453.40	0.47
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 500 000.00	1 511 550.00	0.31
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 388 346.00	0.89
USD	GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	1 000 000.00	1 198 618.10	0.24
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 514 128.40	0.51
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	1 000 000.00	1 114 305.60	0.23
USD	GEORGIA POWER CO 3.70000% 20-30.01.50	2 000 000.00	2 418 766.80	0.49
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	2 000 000.00	2 030 861.20	0.41
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 750 000.00	2 681 467.25	0.54
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30	1 000 000.00	1 081 146.10	0.22
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	1 000 000.00	1 171 367.60	0.24
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	1 000 000.00	1 121 247.80	0.23
USD	HCA INC 4.75000% 12-01.05.23	1 087 000.00	1 187 779.47	0.24
USD	HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	1 750 000.00	2 316 037.50	0.47
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.20000% 13-01.04.43	1 590 000.00	2 079 043.46	0.42
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 572 409.25	0.52
USD	INTEL CORP 4.60000% 20-25.03.40	1 000 000.00	1 344 758.11	0.27
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 973 329.98	0.40
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.25000% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 659 265.40	0.54
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 500 000.00	1 615 150.80	0.33
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 904 022.85	0.79
USD	KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	3 500 000.00	3 996 340.60	0.81
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	1 176 440.80	0.24
USD	LENNOX INTERNATIONAL INC 1.70000% 20-01.08.27	2 000 000.00	2 020 415.00	0.41
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	1 000 000.00	1 224 076.10	0.25
USD	LOWE'S COS INC 3.70000% 16-15.04.46	2 000 000.00	2 350 106.00	0.48
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	2 000 000.00	2 104 659.40	0.43
USD	MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	2 750 000.00	3 451 557.45	0.70
USD	MERCK & CO INC 2.35000% 20-24.06.40	1 500 000.00	1 567 617.15	0.32
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	5 000 000.00	6 439 482.50	1.31
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	2 000 000.00	2 100 040.00	0.43
USD	MPLX LP 2.65000% 20-15.08.30	1 000 000.00	1 012 536.70	0.21
USD	MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 832 838.25	0.57
USD	NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	2 338 002.40	0.47

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 330 037.75	0.27
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	1 000 000.00	1 254 231.40	0.26
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	4 250 000.00	4 943 634.00	1.00
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 532 227.71	0.31
Total USD		25 941 480.72	5.27

Total Anleihen, fester Zins **25 941 480.72** **5.27**

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 205 600.00	0.45
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	4 365 166.57	0.88
Total USD		6 570 766.57	1.33

Total Anleihen, variabler Zins **6 570 766.57** **1.33**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **372 222 485.37** **75.55**

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 375 000.00	2 127 073.75	0.43
Total USD		2 127 073.75	0.43

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **2 127 073.75** **0.43**

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	2 675 000.00	2 720 383.78	0.55
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	2 124 000.00	2 433 125.69	0.50
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 620 300.00	0.53
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	2 000 000.00	2 173 590.80	0.44
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.05000% 20-15.05.27	1 000 000.00	1 124 327.70	0.23
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 154 627.80	0.44
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 634 392.50	0.33
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	538 830.00	0.11
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 595 705.25	0.53
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 530 584.90	0.51
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	8 000 000.00	9 073 499.20	1.84
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 521 169.20	0.92
USD KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 536 095.48	0.31
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	2 500 000.00	2 744 212.50	0.56
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	1 380 000.00	1 738 403.80	0.35
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	4 000 000.00	4 447 015.20	0.90
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	3 500 000.00	3 870 072.85	0.79
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 252 199.52	0.66
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	955 000.00	995 539.75	0.20
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	425 000.00	457 410.16	0.09
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	6 000 000.00	7 550 921.40	1.53
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	2 000 000.00	2 493 950.00	0.51
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 2.12500% 20-15.06.30	1 000 000.00	1 043 376.90	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 000 000.00	3 367 955.40	0.68
USD TECK RESOURCES LTD 6.12500% 05-01.10.35	1 000 000.00	1 262 692.60	0.26
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 000 000.00	3 967 620.00	0.81
USD UPJOHN INC-144A 1.65000% 20-22.06.25	1 000 000.00	1 030 120.00	0.21
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	2 605 000.00	2 759 330.10	0.56
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 741 930.20	0.35
Total USD		78 379 382.68	15.91

Total Notes, fester Zins **78 379 382.68** **15.91**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	5 000 000.00	5 061 999.00	1.03
Total USD		5 061 999.00	1.03

Total Medium-Term Notes, fester Zins **5 061 999.00** **1.03**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	2 000 000.00	2 240 480.40	0.45
Total USD		2 240 480.40	0.45

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **2 240 480.40** **0.45**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 761 054.24	0.36
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	2 500 000.00	2 795 237.25	0.57
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	2 500 000.00	2 692 168.75	0.54
Total USD		7 248 460.24	1.47

Total Anleihen, fester Zins **7 248 460.24** **1.47**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **95 057 396.07** **19.29**

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

Total Notes, fester Zins **3 511 015.60** **0.72**

Anleihen, fester Zins

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

Total Anleihen, fester Zins **1 590 522.30** **0.32**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **5 101 537.90** **1.04**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

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

Total Notes, fester Zins **12 582 073.07** **2.55**

Notes, variabler Zins

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

Total Notes, variabler Zins **4 342 415.60** **0.88**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **16 924 488.67** **3.43**

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

Investment Fonds, open end

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

Total Investment Fonds, open end **2 828 150.10** **0.57**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **2 828 150.10** **0.57**

Total des Wertpapierbestandes **492 134 058.11** **99.88**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-60.00	-93 656.25	-0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-25.00	-8 984.38	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-102 640.63	-0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-102 640.63** **-0.02**

Total Derivative Instrumente **-102 640.63** **-0.02**

Devisenterminkontrakte

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

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

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **1 152 985.95** **0.23**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-4 267 523.30** **-0.87**

Andere Aktiva und Passiva **3 528 869.72** **0.73**

Total des Nettovermögens **492 705 748.70** **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Wichtigste Daten

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

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse Q-6%-mdist LU1240777455				
Aktien im Umlauf		27 903.6540	9 594.0930	6 245.2470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.60	95.97	101.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.60	95.97	101.44
Klasse Q-acc LU0396369646				
Aktien im Umlauf		154 080.5820	98 333.1700	143 384.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.66	123.50	123.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.66	123.50	123.03
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240777299				
Aktien im Umlauf		136 319.9550	150 824.0710	165 218.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.63	109.51	112.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.63	109.51	112.47
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Aktien im Umlauf		14 551.1110	16 827.3040	13 430.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.85	112.42	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.85	112.42	114.81
Klasse Q-mdist LU1240777539				
Aktien im Umlauf		74 507.2300	61 346.6530	58 678.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.88	92.80	98.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.88	92.80	98.67
Klasse U-X-acc LU0396371030				
Aktien im Umlauf		20 166.8860	27 250.8860	24 805.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20 919.05	19 112.37	18 896.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		20 919.05	19 112.37	18 896.80
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734875				
Aktien im Umlauf		1 414.0000	902.0000	543.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 157.43	9 477.03	10 049.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 157.43	9 477.03	10 049.67

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A2-mdist war bis zum 24.2.2020 im Umlauf

³ Erste NAV 4.9.2020

⁴ Erste NAV 9.7.2020

⁵ Erste NAV 22.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	75.81
Luxemburg	6.68
Irland	6.44
Kanada	4.12
Niederlande	1.63
Grossbritannien	1.02
Frankreich	0.69
Dänemark	0.60
Schweden	0.39
Panama	0.37
Deutschland	0.33
Brasilien	0.26
Liberia	0.18
Bermuda	0.05
Australien	0.02
Total	98.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.47
Telekommunikation	8.55
Anlagefonds	8.42
Gesundheits- & Sozialwesen	6.96
Erdöl	6.42
Baugewerbe & Baumaterial	4.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.63
Gastgewerbe & Freizeit	3.23
Energie- & Wasserversorgung	2.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.45
Fahrzeuge	2.34
Computer & Netzwerkausrüster	1.97
Internet, Software & IT-Dienste	1.89
Elektrische Geräte & Komponenten	1.87
Bergbau, Kohle & Stahl	1.83
Diverse Dienstleistungen	1.75
Umwelt & Recycling	1.66
Maschinen & Apparate	1.64
Banken & Kreditinstitute	1.33
Chemie	1.15
Immobilien	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.84
Diverse Konsumgüter	0.83
Detailhandel, Warenhäuser	0.80
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.75
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.74
Verpackungsindustrie	0.62
Verkehr & Transport	0.60
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.59
Edelmetalle und -steine	0.46
Nichteisenmetalle	0.44
Landwirtschaft & Fischerei	0.40
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.25
Total	98.59

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	955 701 775.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 595 167.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	994 296 942.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 555 350.18
Andere liquide Mittel (Margins)	112 225.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 128 456.25
Forderungen aus Zeichnungen	400 940.73
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 335 286.05
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	258 387.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 339 899.87
Total Aktiva	1 020 427 489.09
Passiva	
Kontokorrentkredit	-25.98
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 889 650.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 803 544.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-173 405.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 199.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 913.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-255 518.83
Total Passiva	-11 948 742.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 008 478 746.31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	196.20
Zinsen auf Wertpapiere	27 436 297.44
Dividenden	699 094.09
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	987 390.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	10 059.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 196 097.97
Total Erträge	30 329 136.43
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-847 951.49
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 068 055.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-104 562.16
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-4 023.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 616.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 634.74
Total Aufwendungen	-3 077 844.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 251 292.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-46 500.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	264 600.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 772.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	682 784.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-920 502.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-480 001.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-504 391.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	26 746 900.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	64 611 486.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	181 142.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	577 985.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 961 726.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	68 332 341.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	95 079 241.99

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 032 935 408.27
Zeichnungen	131 929 192.30
Rücknahmen	-247 179 518.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-115 250 326.10
Ausbezahlte Dividende	-4 285 577.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 251 292.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-504 391.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	68 332 341.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	95 079 241.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 008 478 746.31

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	458 803.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 835.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 011.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	404 627.7680
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	349 734.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	171 884.9350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 863.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 756.1520
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197 567.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 348.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 414.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	233 501.4270
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 428.9630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 428.9630
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 948.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 948.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 282.2030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 623.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51.4420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 853.8780
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 742.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 855.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 001.9070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	257 595.6480
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 000.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 953.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 953.0950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 000.2590
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 862.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 315.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 177.7600
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 678.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 102.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 868.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 913.0390
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	256 026.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 617.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 861.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	237 782.8550
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 441.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 289.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 837.4080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 893.6480

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 137 564.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	398 424.8510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 917.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 323 071.6480
Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 247.5270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 247.5270
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 594.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 717.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 407.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 903.6540
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 333.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 777.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 030.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 080.5820
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 824.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 200.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 704.4070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 319.9550
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 827.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 030.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 306.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 551.1110
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 346.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 621.6340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 461.0570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 507.2300
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 250.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 353.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 166.8860
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	902.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	512.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 414.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.40
P-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.40
P-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.42
P-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.42
P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.42
P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.41
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.46
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.46
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.46
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.47
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.46
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.41
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	9.70
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	7.86
Q-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.47
Q-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.47
Q-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.50
Q-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.49
Q-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.49
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.54
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.54
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.54
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.54
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.53
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.48

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	42.14
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	44.92
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	43.82
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	39.23
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	37.82

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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	2 000 000.00	2 550 896.50	0.25
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 205 000.00	3 893 998.95	0.39
EUR	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	2 480 000.00	3 055 129.78	0.30
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 900 000.00	6 028 839.62	0.60
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	4 740 000.00	5 684 775.33	0.56
Total EUR			21 213 640.18	2.10

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	3 925 000.00	4 386 187.50	0.44
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 20-15.10.27	3 850 000.00	4 189 675.49	0.42
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 425 000.00	1 460 625.00	0.14
USD	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00000% 20-15.02.28	4 000 000.00	4 059 800.00	0.40
USD	ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	1 625 000.00	1 706 250.00	0.17
USD	APACHE CORP 4.87500% 20-15.11.27	990 000.00	1 034 055.00	0.10
USD	APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2 875 000.00	2 969 961.25	0.29
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	725 000.00	752 187.50	0.07
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 5.25000% 18-01.08.26	1 300 000.00	1 374 750.00	0.14
USD	BANFF MERGER SUB INC-144A 9.75000% 18-01.09.26	2 290 000.00	2 450 300.00	0.24
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	3 000 000.00	3 074 850.00	0.31
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	1 200 000.00	1 116 000.00	0.11
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	990 000.00	913 225.50	0.09
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	1 760 000.00	1 742 400.00	0.17
USD	CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	955 000.00	1 014 974.00	0.10
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	4 840 000.00	5 094 100.00	0.51
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	940 000.00	1 009 325.00	0.10
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	4 425 000.00	4 956 000.00	0.49
USD	CF INDUSTRIES INC 5.37500% 14-15.03.44	2 775 000.00	3 510 375.00	0.35
USD	COMSTOCK RESOURCES INC 9.75000% 20-15.08.26	3 390 000.00	3 584 925.00	0.36
USD	COVANTA HOLDING CORP 6.00000% 18-01.01.27	200 000.00	212 750.00	0.02
USD	COVANTA HOLDING CORP 5.00000% 20-01.09.30	1 730 000.00	1 842 450.00	0.18
USD	CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	1 280 000.00	1 270 400.00	0.13
USD	DANA INC 5.37500% 19-15.11.27	1 304 000.00	1 387 130.00	0.14
USD	DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	960 000.00	1 035 600.00	0.10
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	4 430 000.00	4 635 729.20	0.46
USD	EQT CORP 5.00000% 20-15.01.29	480 000.00	506 400.00	0.05
USD	EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	5 425 000.00	6 211 625.00	0.62
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 5.50000% 18-15.07.28	3 000 000.00	3 190 620.00	0.32
USD	FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	2 880 000.00	3 228 336.00	0.32
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	1 850 000.00	2 248 175.50	0.22
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	2 000 000.00	2 159 400.00	0.21
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.00000% 20-13.11.30	1 000 000.00	1 008 000.00	0.10
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	1 292 000.00	1 347 866.08	0.13
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	2 100 000.00	2 273 145.00	0.23
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 4.12500% 20-01.03.28	1 455 000.00	1 538 662.50	0.15
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25000% 20-01.03.30	2 865 000.00	3 115 200.45	0.31
USD	HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	2 680 000.00	2 774 104.18	0.28
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	960 000.00	1 027 200.00	0.10
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	1 300 000.00	1 433 250.00	0.14
USD	ISTAR INC 5.50000% 20-15.02.26	3 465 000.00	3 473 662.49	0.34
USD	KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	5 010 000.00	5 911 800.00	0.59
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 6.87500% 12-26.01.39	2 050 000.00	2 851 297.23	0.28
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 16-15.07.35	3 280 000.00	3 867 880.30	0.38
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 16-15.07.45	3 365 000.00	3 971 890.87	0.39
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.62500% 18-30.01.29	1 435 000.00	1 646 864.26	0.16
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	3 300 000.00	3 387 615.00	0.34
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 760 000.00	5 954 745.60	0.59
USD	MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	3 457 000.00	3 647 135.00	0.36
USD	NABORS INDUSTRIES INC 5.75000% 18-01.02.25	2 725 000.00	997 350.00	0.10
USD	NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	2 000 000.00	2 460 000.00	0.24
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	2 715 000.00	2 782 875.00	0.28
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 15-15.06.25	1 500 000.00	1 402 500.00	0.14
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.87500% 20-01.09.25	1 980 000.00	1 999 404.00	0.20
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.62500% 20-01.09.30	1 485 000.00	1 550 993.40	0.15
USD	OPEN TEXT CORP-144A 5.87500% 16-01.06.26	2 405 000.00	2 507 212.50	0.25
USD	PAR PHARMACEUTICAL INC-REG-S 7.50000% 19-01.04.27	362 000.00	390 960.00	0.04
USD	PULTEGROUP INC 6.37500% 03-15.05.33	1 175 000.00	1 615 860.00	0.16
USD	RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	2 375 000.00	2 363 125.00	0.23
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 700 000.00	1 819 000.00	0.18
USD	RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	886 000.00	904 827.50	0.09
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL 5.12500% 19-01.06.29	4 900 000.00	5 445 125.00	0.54
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 17-01.04.26	2 810 000.00	2 927 177.00	0.29
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.37500% 20-15.09.28	990 000.00	1 090 237.50	0.11
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 155 000.00	2 462 087.50	0.24
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 843 192.30	0.28
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 500 000.00	2 708 625.00	0.27
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	925 000.00	1 008 250.00	0.10
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	1 440 000.00	1 605 600.00	0.16
USD	SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 345 000.00	2 808 137.50	0.28
USD	SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	920 000.00	1 144 006.20	0.11
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 750 000.00	2 018 354.97	0.20
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	1 915 000.00	2 288 425.00	0.23
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	1 203 200.00	0.12
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	3 870 000.00	3 937 725.00	0.39
USD	TRANSIGM INC-SUB 6.37500% 17-15.06.26	2 100 000.00	2 181 270.00	0.22
USD	TREEHOUSE FOODS INC 4.00000% 20-01.09.28	495 000.00	502 524.00	0.05
USD	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	200 000.00	209 500.00	0.02
USD	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	200 000.00	216 500.00	0.02
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 470 000.00	1 540 457.10	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 16-15.10.21	2 839 000.00	170 340.00	0.02
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	3 000 000.00	3 099 807.60	0.31
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 900 000.00	5 351 718.75	0.53
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	3 210 000.00	3 001 350.00	0.30
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	2 800 000.00	2 864 064.00	0.28
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	1 880 000.00	1 875 845.20	0.19
USD YUM BRANDS INC 3.62500% 20-15.03.31	985 000.00	985 000.00	0.10
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	4 000 000.00	4 210 000.00	0.42
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	4 249 000.00	4 445 303.80	0.44
Total USD		212 496 831.72	21.07

Total Notes, fester Zins **233 710 471.90** **23.17**

Notes, variabler Zins

USD

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

Total Notes, variabler Zins **2 442 656.25** **0.24**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

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

Total Medium-Term Notes, fester Zins **2 787 168.45** **0.28**

Anleihen, fester Zins

EUR

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

USD

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

Total Anleihen, fester Zins **30 956 167.48** **3.07**

Anleihen, variabler Zins

USD

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

Total Anleihen, variabler Zins **8 659 943.00** **0.86**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **278 556 407.08** **27.62**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

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

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **602 613.00** **0.06**

Notes, fester Zins

EUR

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

USD

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

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	2 655 000.00	2 495 700.00	0.25
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	2 625 000.00	2 730 000.00	0.27
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	4 360 000.00	4 588 900.00	0.46
USD AXALTA COATING SYSTEMS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.29	2 000 000.00	2 017 400.00	0.20
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.00000% 19-30.01.28	2 360 000.00	2 359 292.00	0.23
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.25000% 19-30.01.30	920 000.00	939 780.00	0.09
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.25000% 20-15.02.29	1 440 000.00	1 526 400.00	0.15
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.87500% 17-01.11.25	2 945 000.00	2 984 757.50	0.30
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	495 000.00	524 700.00	0.05
USD BLACK KNIGHT INFOSERV LLC-144A 3.62500% 20-01.09.28	1 325 000.00	1 344 875.00	0.13
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 17-01.12.24	2 500 000.00	2 238 450.00	0.22
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	990 000.00	1 022 175.00	0.10
USD BOYD GAMING CORP 4.75000% 20-01.12.27	1 845 000.00	1 874 889.00	0.19
USD BOYD GAMING CORP-144A 8.62500% 20-01.06.25	3 465 000.00	3 849 407.10	0.38
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 005 000.00	1 005 000.00	0.10
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 19-01.06.27	470 000.00	505 250.00	0.05
USD CABLE ONE INC-144A 4.00000% 20-15.11.30	2 375 000.00	2 472 968.75	0.25
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	5 215 000.00	5 551 602.18	0.55
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	2 650 000.00	2 914 854.25	0.29
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	2 610 000.00	2 747 025.00	0.27
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 950 000.00	2 022 929.99	0.20
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	2 000 000.00	2 083 000.00	0.21
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	460 000.00	483 972.90	0.05
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	3 800 000.00	4 151 500.00	0.41
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	1 840 000.00	1 952 148.00	0.19
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-15.08.30	480 000.00	505 800.00	0.05
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 3.25000% 20-15.02.29	1 980 000.00	1 985 148.00	0.20
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	1 845 000.00	1 949 832.90	0.19
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	6 965 000.00	7 635 381.25	0.76
USD CENTURYLINK INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	2 575 000.00	2 694 093.75	0.27
USD CHANGE HC HLDS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	3 535 000.00	3 592 443.75	0.36
USD CHENIERE ENERGY INC-144A 4.62500% 20-15.10.28	955 000.00	990 635.82	0.10
USD CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 7.50000% 17-15.04.25	3 230 000.00	3 375 350.00	0.33
USD CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 4.62500% 20-15.11.28	955 000.00	986 037.50	0.10
USD CLEAN HARBORS INC-144A 4.87500% 19-15.07.27	1 035 000.00	1 095 982.20	0.11
USD CLEAN HARBORS INC-144A 5.12500% 19-15.07.29	2 075 000.00	2 274 718.75	0.23
USD COMMSCOPE INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	2 425 000.00	2 612 937.50	0.26
USD CONNECT FINCO SARL / US FINCO LLC-144A 6.75000% 19-01.10.26	5 150 000.00	5 336 945.00	0.53
USD CONSTELLUM SE-144A 6.62500% 17-01.03.25	1 675 000.00	1 727 930.00	0.17
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 5.62500% 19-01.05.27	1 310 000.00	1 259 939.66	0.12
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 300 000.00	1 379 625.00	0.14
USD CSC HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-01.12.30	500 000.00	511 850.00	0.05
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 18-15.05.26	5 475 000.00	5 694 000.00	0.56
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 325 000.00	1 477 196.12	0.15
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	3 353 430.00	0.33
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	2 500 000.00	2 609 453.25	0.26
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	2 515 000.00	2 621 887.50	0.26
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	2 555 000.00	2 685 943.75	0.27
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 550 000.00	1 612 000.00	0.16
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 440 000.00	1 558 800.00	0.15
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	4 875 000.00	5 569 437.42	0.55
USD DIAMOND SPORTS GROUP LLC-144A 6.62500% 19-15.08.27	1 260 000.00	722 547.00	0.07
USD ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 6.62500% 20-15.07.25	2 590 000.00	2 758 350.00	0.27
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	2 395 000.00	2 555 529.25	0.25
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25	960 000.00	1 022 400.00	0.10
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 680 000.00	1 852 200.00	0.18
USD FIRSTCASH INC-144A 4.62500% 20-01.09.28	2 475 000.00	2 543 062.50	0.25
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	3 950 000.00	4 157 375.00	0.41
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	2 245 000.00	2 503 175.00	0.25
USD GARTNER INC-144A 3.75000% 20-01.10.30	960 000.00	998 707.20	0.10
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	908 000.00	1 008 000.00	0.10
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	1 950 000.00	1 891 402.50	0.19
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 8.50000% 19-01.05.27	1 480 000.00	1 635 400.00	0.16
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	1 125 000.00	1 186 875.00	0.12
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 3.75000% 20-01.08.25	990 000.00	1 012 275.00	0.10
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 4.75000% 19-15.07.27	985 000.00	1 083 500.00	0.11
USD GREIF INC-144A 6.50000% 19-01.03.27	985 000.00	1 041 637.50	0.10
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	2 400 000.00	2 554 512.00	0.25
USD HARSCO CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	985 000.00	1 041 657.20	0.10
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FIN INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	2 495 000.00	2 738 262.50	0.27
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	2 430 000.00	2 560 612.50	0.25
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.00000% 14-01.12.24	1 200 000.00	1 170 000.00	0.12
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	4 740 000.00	4 633 350.00	0.46
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 4.37500% 19-15.09.27	925 000.00	964 312.50	0.10
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	900 000.00	957 375.00	0.09
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	4 550 000.00	4 749 062.50	0.47
USD IAA SPINCO INC-144A 5.50000% 19-15.06.27	2 615 000.00	2 758 825.00	0.27
USD INTELLIGENT PACKAGING LTD FINCO INC-144A 6.00000% 20-15.09.28	495 000.00	522 781.88	0.05
USD IQVIA INC-144A 5.00000% 19-15.05.27	2 640 000.00	2 778 600.00	0.28
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 160 000.00	2 238 300.00	0.22
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	3 300 000.00	3 349 500.00	0.33
USD JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-144A 6.50000% 19-15.04.29	2 470 000.00	2 828 174.70	0.28
USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25	880 000.00	897 600.00	0.09
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 740 000.00	1 831 350.00	0.18
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	2 220 000.00	2 358 084.00	0.23
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.62500% 19-01.03.28	1 345 000.00	1 387 058.15	0.14
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3.87500% 20-15.05.27	2 495 000.00	2 700 771.63	0.27
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.25000% 20-01.03.31	4 800 000.00	5 332 011.36	0.53
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	1 330 000.00	1 326 675.00	0.13
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	1 345 000.00	1 294 562.50	0.13
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	4 800 000.00	5 218 080.00	0.52
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	5 350 000.00	5 376 750.00	0.53
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	480 000.00	512 400.00	0.05
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 385 000.00	1 471 562.50	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MACY'S INC-144A 8.37500% 20-15.06.25	480 000.00	523 176.00	0.05
USD MASTEC INC-144A 4.50000% 20-15.08.28	990 000.00	1 034 134.20	0.10
USD MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 630 000.00	1 744 100.00	0.17
USD MEREDITH CORP-144A 6.50000% 20-01.07.25	3 840 000.00	4 099 200.00	0.41
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	3 240 000.00	3 454 650.00	0.34
USD MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 20-20.06.27	2 880 000.00	3 123 000.00	0.31
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 3.87500% 20-15.11.30	955 000.00	1 007 525.00	0.10
USD MSCI INC-144A 4.00000% 19-15.11.29	1 400 000.00	1 498 518.00	0.15
USD MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27	835 000.00	894 493.75	0.09
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	2 820 000.00	2 925 750.00	0.29
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	970 000.00	541 532.76	0.05
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 6.62500% 17-01.11.25	3 190 000.00	3 338 973.00	0.33
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	1 905 000.00	2 131 218.75	0.21
USD NCR CORP-144A 6.12500% 19-01.09.29	1 455 000.00	1 582 239.75	0.16
USD NCR ESCROW CORP-144A 5.00000% 20-01.10.28	2 770 000.00	2 866 950.00	0.28
USD NETFLIX INC-144A 5.37500% 19-15.11.29	475 000.00	567 173.75	0.06
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26	3 315 000.00	3 418 593.75	0.34
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 9.75000% 20-15.07.28	1 920 000.00	2 092 800.00	0.21
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	955 000.00	982 742.75	0.10
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	3 050 000.00	3 252 062.50	0.32
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 5.62500% 20-01.10.28	2 480 000.00	2 643 556.00	0.26
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	3 485 000.00	3 632 938.25	0.36
USD NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 875 000.00	3 015 156.25	0.30
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	1 000 000.00	1 091 920.00	0.11
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.95000% 19-01.07.24	2 980 000.00	3 143 900.00	0.31
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.55000% 19-15.03.26	6 585 000.00	6 535 612.50	0.65
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	2 500 000.00	2 706 250.00	0.27
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	2 300 000.00	2 449 500.00	0.24
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	670 000.00	711 875.00	0.07
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	1 000 000.00	1 076 250.00	0.11
USD PAR PHARMACEUTICAL INC-144A 7.50000% 19-01.04.27	1 675 000.00	1 809 000.00	0.18
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS/SPK DOME-144A 5.87500% 20-01.10.28	955 000.00	1 006 331.25	0.10
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	2 510 000.00	2 723 350.00	0.27
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	925 000.00	983 968.75	0.10
USD PETSMAINT INC-144A 8.87500% 17-01.06.25	1 530 000.00	1 541 475.00	0.15
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	2 714 000.00	2 903 980.00	0.29
USD POLYONE CORP -144A 5.75000% 20-15.05.25	1 920 000.00	2 052 000.00	0.20
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	230 000.00	249 550.00	0.02
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	4 400 000.00	4 595 272.00	0.46
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 3.37500% 20-31.08.27	245 000.00	241 937.50	0.02
USD PULTEGROUP INC 6.00000% 05-15.02.35	1 140 000.00	1 550 172.00	0.15
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 200 000.00	2 315 500.00	0.23
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 4.50000% 20-15.09.26	955 000.00	993 152.25	0.10
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 6.50000% 20-15.09.28	4 260 000.00	4 525 824.00	0.45
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	2 425 000.00	2 494 718.75	0.25
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 20-01.07.25	2 875 000.00	3 104 971.25	0.31
USD SCRIPPS ESCROW INC-144A 5.87500% 19-15.07.27	2 520 000.00	2 538 900.00	0.25
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	2 440 000.00	2 604 700.00	0.26
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	3 285 000.00	3 408 187.50	0.34
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	6 000 000.00	6 240 000.00	0.62
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.50000% 19-01.07.29	2 720 000.00	2 985 200.00	0.30
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	980 000.00	1 025 325.00	0.10
USD SPECTRUM BRANDS INC-144A 5.00000% 19-01.10.29	460 000.00	496 800.00	0.05
USD SPEEDWAY MOTO SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	2 725 000.00	2 723 525.00	0.27
USD SPIRIT AEROSYSTEMS INC-144A 7.50000% 20-15.04.25	1 920 000.00	2 054 400.00	0.20
USD SPX FLOW INC-144A 5.87500% 16-15.08.26	700 000.00	730 625.00	0.07
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN-144A 6.50000% 19-15.03.27	2 375 000.00	2 517 500.00	0.25
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	93 000.00	96 952.50	0.01
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 18-15.02.26	2 825 000.00	2 929 171.87	0.29
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 4.50000% 20-15.05.29	935 000.00	964 237.45	0.10
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	4 505 000.00	3 615 217.45	0.36
USD TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 4.87500% 20-01.02.31	3 875 000.00	4 122 031.25	0.41
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	2 890 000.00	2 976 700.00	0.30
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.12500% 19-01.11.27	1 485 000.00	1 548 112.50	0.15
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	960 000.00	991 200.00	0.10
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	3 850 000.00	4 177 250.00	0.41
USD TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25	4 000 000.00	3 950 000.00	0.39
USD TRANSIDGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	2 440 000.00	2 586 400.00	0.26
USD TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 615 000.00	0.26
USD US CONCRETE INC-144A 5.12500% 20-01.03.29	2 470 000.00	2 541 444.75	0.25
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	1 775 000.00	1 836 592.50	0.18
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	2 490 000.00	2 735 763.00	0.27
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	3 150 000.00	3 497 129.99	0.35
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	7 075 000.00	7 782 500.00	0.77
USD VERTICAL US NEWCO INC-144A 5.25000% 20-15.07.27	1 000 000.00	1 050 000.00	0.10
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	2 650 000.00	2 696 375.00	0.27
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	965 000.00	1 013 250.00	0.10
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-144A 7.87500% 16-15.10.21	213 000.00	15 708.75	0.00
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	6 915 000.00	7 235 510.25	0.72
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	4 935 000.00	5 219 256.00	0.52
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	5 406 000.00	5 581 695.00	0.55
USD WILLIAM CARTER CO-144A 5.50000% 20-15.05.25	2 480 000.00	2 628 800.00	0.26
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	660 000.00	695 475.00	0.07
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 4.62500% 20-15.08.28	2 470 000.00	2 568 800.00	0.25
USD WOLVERINE WORLD WIDE INC-144A 6.37500% 20-15.05.25	2 480 000.00	2 628 800.00	0.26
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	2 300 000.00	2 478 250.00	0.25
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 17-01.12.25	4 805 000.00	5 014 498.00	0.50
USD YUM BRANDS INC-144A 4.75000% 19-15.01.30	925 000.00	999 971.25	0.10
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 4.00000% 20-01.03.27	235 000.00	233 799.15	0.02
Total USD		456 848 058.96	45.29
Total Notes, fester Zins		461 233 046.34	45.73

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

Total Anleihen, fester Zins

4 103 259.75 **0.41**

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

465 938 919.09 **46.20**

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

Notes, fester Zins

USD

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

Total Notes, fester Zins

57 333 064.25 **5.68**

Anleihen, fester Zins

USD

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

Total Anleihen, fester Zins

3 307 400.00 **0.33**

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

60 640 464.25 **6.01**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

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

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Total Notes, fester Zins **105 243 665.44** **10.44**

Anleihen, fester Zins

USD

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

Total Anleihen, fester Zins **530 387.55** **0.05**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **105 774 052.99** **10.49**

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	495 001.00	50 148 551.31	4.97
Total Irland		50 148 551.31	4.97

Luxemburg

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

Total Investment Fonds, open end **83 595 757.31** **8.29**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **83 595 757.31** **8.29**

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD

USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-39 375 000.00	-87 404.63	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-40 125 000.00	-121 253.74	-0.01
Total USD		-208 658.37	-0.02

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch **-208 658.37** **-0.02**

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

-208 658.37 **-0.02**

Total des Wertpapierbestandes **994 296 942.35** **98.59**

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.HY.34 CDI REC 5.00000% 20-20.06.25	13 685 000.00	1 339 899.87	0.13
Total Credit-Default-Swaps		1 339 899.87	0.13

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 339 899.87** **0.13**

Total Derivative Instrumente **1 339 899.87** **0.13**

* 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

ZAR	15 974 000.00	USD	1 033 859.98	21.1.2021	-8 581.46	0.00
CHF	64 535 500.00	USD	70 925 536.18	21.1.2021	497 791.38	0.05
USD	48 730 743.27	EUR	40 935 000.00	21.1.2021	-312 098.09	-0.03
EUR	8 172 900.00	USD	9 729 363.42	21.1.2021	62 312.12	0.01
EUR	1 800 000.00	USD	2 139 962.76	21.1.2021	16 556.46	0.00
CHF	166 900.00	USD	183 346.41	21.1.2021	1 366.71	0.00
USD	150 713.15	EUR	126 800.00	21.1.2021	-1 201.65	0.00
ZAR	313 400.00	USD	20 435.49	21.1.2021	-320.16	0.00
CHF	746 700.00	USD	824 431.34	21.1.2021	1 963.41	0.00
EUR	95 200.00	USD	113 456.90	21.1.2021	599.01	0.00
Total Devisenterminkontrakte					258 387.73	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 667 576.11	0.86
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-25.98	0.00
Andere Aktiva und Passiva					3 915 966.23	0.39
Total des Nettovermögens					1 008 478 746.31	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		2 615 744 114.17	2 728 605 428.33	2 693 562 132.32
Klasse F-acc	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		4 775.5110	5 081.0610	5 358.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117 462.33	112 223.79	105 453.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117 462.33	112 223.79	105 453.19
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		143 932.8450	159 466.8550	170 144.1720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 289.57	11 720.07	10 973.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 289.57	11 720.07	10 973.60
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		23 394.9160	26 196.9160	25 622.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 064.42	10 613.93	10 262.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		11 064.42	10 613.93	10 262.29

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	75.51	Banken & Kreditinstitute	26.43
Grossbritannien	4.98	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.33
Niederlande	2.86	Energie- & Wasserversorgung	6.04
Japan	2.02	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.08
Australien	1.67	Erdöl	3.96
Frankreich	1.07	Telekommunikation	3.45
Schweiz	1.00	Internet, Software & IT-Dienste	3.02
Norwegen	0.98	Computer & Netzwerkausrüster	2.49
Irland	0.92	Elektrische Geräte & Komponenten	2.43
Kanada	0.88	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.12
Spanien	0.80	Elektronik & Halbleiter	2.02
Italien	0.56	Gesundheits- & Sozialwesen	1.88
Saudiarabien	0.52	Verkehr & Transport	1.80
Guernsey	0.51	Tabak & alkoholische Getränke	1.60
Bermuda	0.47	Versicherungen	1.42
Dänemark	0.39	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.38
Südkorea	0.24	Immobilien	1.22
Mexiko	0.24	Detailhandel, Warenhäuser	1.14
Kolumbien	0.14	Maschinen & Apparate	1.09
Brasilien	0.13	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.99
Jersey	0.12	Chemie	0.98
Finnland	0.10	Biotechnologie	0.94
Cayman-Inseln	0.08	Bergbau, Kohle & Stahl	0.80
Total	96.19	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.78
		Diverse Handelsfirmen	0.64
		Baugewerbe & Baumaterial	0.39
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.37
		Fahrzeuge	0.35
		Diverse Dienstleistungen	0.34
		Gastgewerbe & Freizeit	0.33
		Supranationale Organisationen	0.14
		Diverse Konsumgüter	0.10
		Nichteisenmetalle	0.10
		Verpackungsindustrie	0.04
		Total	96.19

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 351 285 731.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	164 703 509.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 515 989 241.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	77 751 093.07
Andere liquide Mittel (Margins)	766 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	8 459 699.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	19 864 268.15
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 949 839.17
Total Aktiva	2 624 780 141.05
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-143 750.00
Kontokorrentkredit	-10.84
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 496 425.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 801 548.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 116.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 358.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-468 817.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-594 292.83
Total Passiva	-9 036 026.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 615 744 114.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	0.56
Zinsen auf Wertpapiere	42 584 543.47
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	38 004.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 314 781.13
Total Erträge	44 937 329.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 034 631.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-138 265.98
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-15 201.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-121 759.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-314.48
Total Aufwendungen	-1 310 173.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	43 627 156.22
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 922 018.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-306 086.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	19 359 407.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 993 841.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 981 499.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	77 608 655.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	68 410 649.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-159 375.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 433 218.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	66 818 056.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	144 426 711.58

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 728 605 428.33
Zeichnungen	256 998 889.36
Rücknahmen	-514 286 915.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-257 288 025.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	43 627 156.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 981 499.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	66 818 056.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	144 426 711.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 615 744 114.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 081.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	230.8700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-536.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 775.5110
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 466.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 532.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 066.0100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 932.8450
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 196.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 482.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 394.9160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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 2.60000% 20-21.11.24	5 000 000.00	5 352 050.00	0.20
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5 000 000.00	5 227 143.00	0.20
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	10 000 000.00	11 307 268.00	0.43
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	5 000 000.00	6 037 990.00	0.23
USD ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	3 946 000.00	4 289 231.76	0.16
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.45000% 19-03.04.26	4 250 000.00	4 574 488.78	0.17
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 624 222.00	0.18
USD AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	11 000 000.00	11 565 150.30	0.44
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 1.85000% 20-15.05.27	11 500 000.00	12 122 005.10	0.46
USD ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 600 000.00	2 982 356.52	0.11
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	1 000 000.00	1 189 926.80	0.05
USD ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	4 350 000.00	4 345 244.14	0.17
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	7 802 000.00	7 737 286.31	0.30
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	9 500 000.00	11 379 984.45	0.44
USD AMAZON.COM INC 1.20000% 20-03.06.27	12 500 000.00	12 737 168.75	0.49
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 3.20000% 17-13.11.27	6 000 000.00	6 721 866.00	0.26
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5 500 000.00	6 100 123.15	0.23
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	3 000 000.00	3 586 602.60	0.14
USD AMERICAN INTL GROUP INC 3.40000% 20-30.06.30	3 000 000.00	3 415 463.40	0.13
USD AMGEN INC 1.90000% 20-21.02.25	6 000 000.00	6 283 824.60	0.24
USD AMGEN INC 2.45000% 20-21.02.30	4 502 000.00	4 830 514.54	0.18
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	8 000 000.00	9 185 280.00	0.35
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	10 000 000.00	12 286 423.00	0.47
USD AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	5 000 000.00	5 462 172.50	0.21
USD APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	7 000 000.00	7 152 132.40	0.27
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	10 360 000.00	10 715 362.51	0.41
USD APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	5 000 000.00	5 654 959.50	0.22
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	5 696 250.00	0.22
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	12 000 000.00	12 758 980.80	0.49
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 910 000.00	3 485 999.29	0.13
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	5 000 000.00	5 974 152.50	0.23
USD AUTODESK INC 2.85000% 20-15.01.30	5 000 000.00	5 526 213.00	0.21
USD BAE SYSTEMS PLC-144A 1.90000% 20-15.02.31	12 800 000.00	12 925 359.36	0.49
USD BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22	4 400 000.00	4 574 359.68	0.17
USD BANCO SANTANDER SA 3.12500% 17-23.02.23	4 600 000.00	4 846 699.84	0.18
USD BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	10 000 000.00	11 486 094.00	0.44
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	6 963 017.60	0.27
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	7 480 000.00	7 837 273.22	0.30
USD BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 250 000.00	2 321 999.78	0.09
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	12 965 823.02	0.50
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	5 000 000.00	5 182 210.50	0.20
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	13 000 000.00	14 501 510.40	0.55
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	10 000 000.00	11 183 396.00	0.43
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	8 000 000.00	8 984 128.80	0.34
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 4.50000% 18-04.12.23	10 614 000.00	11 726 414.07	0.45
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	7 690 516.08	0.29
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.50000% 18-15.01.28	2 049 000.00	2 257 056.89	0.09
USD BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	2 000 000.00	2 421 161.20	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.50000% 13-15.06.23	5 608 000.00	6 014 563.17	0.23
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	9 501 000.00	10 781 595.14	0.41
USD CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	3 000 000.00	3 177 237.60	0.12
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	6 000 000.00	6 899 130.00	0.26
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	12 000 000.00	13 894 479.60	0.53
USD CHEVRON USA INC 1.01800% 20-12.08.27	8 750 000.00	8 760 922.63	0.33
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 000 000.00	3 192 672.60	0.12
USD CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	7 000 000.00	8 054 969.30	0.31
USD CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	6 655 000.00	8 010 732.64	0.31
USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	10 000 000.00	11 107 122.00	0.42
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	5 750 000.00	6 508 944.80	0.25
USD CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	2 500 000.00	2 788 375.00	0.11
USD CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 725 039.00	0.22
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	18 000 000.00	21 119 416.20	0.81
USD CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 250 000.00	7 521 373.12	0.29
USD CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	3 368 673.90	0.13
USD COCA-COLA CO/THE 1.65000% 20-01.06.30	6 954 000.00	7 174 312.45	0.27
USD COMCAST CORP 3.15000% 16-01.03.26	2 249 000.00	2 507 442.03	0.10
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	18 922 000.00	21 695 278.33	0.83
USD COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	6 174 922.50	0.24
USD CONCHO RESOURCES INC 2.40000% 20-15.02.31	2 500 000.00	2 614 417.00	0.10
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 660 000.00	3 705 310.80	0.14
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	5 030 541.45	0.19
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	14 220 000.00	14 676 342.55	0.56
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	10 000 000.00	11 541 414.00	0.44
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-15.09.22	10 000 000.00	10 578 600.00	0.40
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 636 467.87	0.10
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	5 000 000.00	5 351 472.50	0.20
USD CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	5 000 000.00	5 349 500.00	0.20
USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	3 500 000.00	3 949 683.50	0.15
USD CVS HEALTH CORP 4.10000% 18-25.03.25	2 042 000.00	2 312 975.85	0.09
USD CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	1 000 000.00	1 075 371.10	0.04
USD DANSKE BANK AS-144A 1.22600% 20-22.06.24	10 000 000.00	10 134 140.00	0.39
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	6 000 000.00	6 351 415.20	0.24
USD DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	2 000 000.00	2 195 029.20	0.08
USD DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	15 000 000.00	17 157 624.00	0.66
USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	9 840 431.70	0.38
USD DTE ENERGY CO 3.30000% 15-15.06.22	5 000 000.00	5 191 661.00	0.20
USD DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	8 000 000.00	9 040 112.00	0.35
USD EMERSON ELECTRIC CO 1.95000% 20-15.10.30	5 000 000.00	5 241 829.00	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENBRIDGE INC 3.50000% 14-10.06.24	1 561 000.00	1 687 847.33	0.06
USD ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	6 500 000.00	7 073 146.60	0.27
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.70000% 15-15.02.26	2 500 000.00	2 819 265.50	0.11
USD EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	5 000 000.00	5 098 805.00	0.19
USD EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	17 000 000.00	18 476 257.90	0.71
USD FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22	5 000 000.00	5 120 150.00	0.20
USD FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	10 000 000.00	11 047 026.00	0.42
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	15 000 000.00	16 821 166.50	0.64
USD FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	3 000 000.00	3 437 180.10	0.13
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 844 660.00	0.22
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.87500% 11-02.08.21	3 000 000.00	3 071 220.00	0.12
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	5 000 000.00	5 005 500.00	0.19
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 388 346.00	0.17
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	5 000 000.00	5 502 314.00	0.21
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	3 000 000.00	3 365 413.20	0.13
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 814 462.50	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	9 942 000.00	9 996 240.57	0.38
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23	3 000 000.00	3 175 747.20	0.12
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 955 433.20	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	5 000 000.00	5 571 528.00	0.21
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.10000% 19-17.01.24	2 900 000.00	3 241 722.95	0.12
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.55000% 19-08.07.22	2 000 000.00	2 089 864.00	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	15 000 000.00	15 892 023.00	0.61
USD GEORGIA POWER CO 2.65000% 19-15.09.29	10 000 000.00	10 972 741.00	0.42
USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25	5 000 000.00	5 522 538.00	0.21
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 358 000.00	2 673 037.76	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	5 745 388.50	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.00000% 17-26.04.22	5 000 000.00	5 050 638.50	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	9 500 000.00	10 058 273.20	0.38
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	3 000 000.00	3 469 155.90	0.13
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25	5 000 000.00	5 493 644.00	0.21
USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	7 132 000.00	8 061 487.88	0.31
USD HOME DEPOT INC/THE 2.95000% 19-15.06.29	5 000 000.00	5 662 520.50	0.22
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	5 441 000.00	6 247 330.09	0.24
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 750 000.00	2 000 762.75	0.08
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	5 000 000.00	5 546 064.50	0.21
USD HUMANA INC 3.95000% 17-15.03.27	2 000 000.00	2 301 555.40	0.09
USD INTEL CORP 2.45000% 19-15.11.29	11 304 000.00	12 360 543.06	0.47
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	9 000 000.00	9 407 565.90	0.36
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	5 487 000.00	5 941 088.20	0.23
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	7 500 000.00	8 538 764.25	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	19 500 000.00	21 750 984.45	0.83
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	6 000 000.00	6 257 650.20	0.24
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	7 500 000.00	7 874 938.50	0.30
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 569 076.09	0.10
USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26	2 000 000.00	2 243 564.40	0.09
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27	5 000 000.00	5 931 250.00	0.23
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	4 502 171.20	0.17
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	1 293 000.00	1 438 363.33	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	7 805 000.00	8 024 603.82	0.31
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 19-15.12.23	4 000 000.00	4 415 322.80	0.17
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	2 700 000.00	2 739 336.03	0.10
USD MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30	2 445 000.00	2 872 515.10	0.11
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	12 000 000.00	12 202 026.00	0.47
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	14 500 000.00	15 416 980.00	0.59
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	12 000 000.00	12 600 240.00	0.48
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	7 250 000.00	7 519 700.00	0.29
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.87500% 12-01.11.22	7 500 000.00	8 104 229.99	0.31
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	5 000 000.00	5 958 393.00	0.23
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	5 525 000.00	6 260 572.53	0.24
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	11 690 012.00	0.45
USD NIKE INC 2.75000% 20-27.03.27	8 764 000.00	9 729 971.59	0.37
USD NUCOR CORP 2.00000% 20-01.06.25	5 000 000.00	5 252 870.50	0.20
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	2 560 000.00	2 868 664.84	0.11
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	7 000 000.00	6 527 500.00	0.25
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	22 500 000.00	24 777 675.00	0.95
USD OVINTIV INC 3.90000% 11-15.11.21	2 370 000.00	2 387 066.84	0.09
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	10 825 000.00	11 630 021.69	0.44
USD PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30	6 232 000.00	6 416 502.10	0.25
USD PFIZER INC 2.62500% 20-01.04.30	6 390 000.00	7 105 607.79	0.27
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	5 609 172.00	0.21
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	3 000 000.00	3 454 865.40	0.13
USD QUALCOMM INC 2.90000% 17-20.05.24	8 000 000.00	8 614 749.60	0.33
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	2 250 000.00	2 550 607.65	0.10
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 500 000.00	11 237 208.15	0.43
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 750 000.00	1 947 830.85	0.07
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	4 000 000.00	4 111 816.40	0.16
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.40000% 20-15.09.27	5 000 000.00	5 059 880.50	0.19
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	5 000 000.00	5 692 764.00	0.22
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	4 850 000.00	5 616 672.97	0.21
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23	1 098 000.00	1 131 972.12	0.04
USD SANTANDER UK PLC 2.10000% 20-13.01.23	8 000 000.00	8 265 040.00	0.32
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	3 530 529.56	0.13
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2.37500% 20-06.04.25	16 000 000.00	17 118 163.20	0.65
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24	4 000 000.00	4 334 390.80	0.17
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22	5 500 000.00	5 679 287.35	0.22
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	19 440 000.00	20 577 969.00	0.79
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.62500% 20-10.02.30	5 500 000.00	5 445 375.21	0.21
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 735 634.35	0.14
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.93600% 18-16.10.23	10 000 000.00	10 931 300.00	0.42
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 4.44100% 18-24.04.23	7 000 000.00	7 386 200.50	0.28
USD SYSCO CORP 2.40000% 20-15.02.30	5 000 000.00	5 226 513.50	0.20
USD SYSCO CORP 5.65000% 20-01.04.25	1 000 000.00	1 191 973.10	0.05
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	27 494 000.00	30 753 540.17	1.18
USD UNION PACIFIC CORP 3.95000% 18-10.09.28	5 500 000.00	6 515 370.95	0.25
USD UNION PACIFIC CORP 3.70000% 19-01.03.29	5 000 000.00	5 863 559.50	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	2 000 000.00	2 151 250.00	0.08
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00	11 527 230.00	0.44
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	2 200 000.00	2 315 500.00	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.12500% 18-16.11.28	5 000 000.00	5 968 345.50	0.23
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	7 000 000.00	8 001 186.90	0.31
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	5 000 000.00	5 479 712.50	0.21
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.00000% 20-15.05.30	11 210 000.00	11 914 981.20	0.46
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	3 000 000.00	3 293 100.00	0.13
USD VALERO ENERGY CORP 2.70000% 20-15.04.23	4 000 000.00	4 158 305.20	0.16
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	2 514 000.00	2 792 371.70	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	11 116 000.00	13 493 961.40	0.52
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.15000% 20-22.03.30	5 305 000.00	5 973 855.46	0.23
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	9 000 000.00	8 827 445.34	0.34
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	8 000 000.00	8 957 737.60	0.34
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	5 500 000.00	6 101 279.25	0.23
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	6 000 000.00	6 239 526.60	0.24
USD WALT DISNEY CO 3.70000% 19-15.09.24	2 250 000.00	2 491 796.02	0.10
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	6 800 000.00	7 426 875.00	0.28
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	9 661 000.00	10 595 701.75	0.41
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 20-15.04.30	3 500 000.00	4 109 465.50	0.16
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.75000% 17-15.06.27	1 250 000.00	1 407 244.00	0.05
USD WILLIAMS COS INC/THE LP 3.35000% 12-15.08.22	10 000 000.00	10 434 236.00	0.40
USD ZOETIS INC 3.90000% 18-20.08.28	5 000 000.00	5 914 794.50	0.23
Total USD		1 473 400 913.85	56.33

Total Notes, fester Zins 1 473 400 913.85 56.33

Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	12 000 000.00	13 161 058.80	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	5 875 000.00	6 615 737.62	0.25
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	20 954 000.00	22 003 376.32	0.84
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	13 000 000.00	13 505 440.00	0.52
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	6 500 000.00	7 453 654.00	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00	5 451 786.50	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	4 500 000.00	4 654 059.75	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00	6 528 569.40	0.25
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	8 500 000.00	9 793 994.11	0.38
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	11 546 098.00	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	14 267 000.00	15 086 039.93	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	14 000 000.00	14 710 015.60	0.56
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.839%/3M LIBOR+98BP 19-16.07.25	6 000 000.00	6 355 380.00	0.24
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	5 000 000.00	5 233 784.50	0.20
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	5 000 000.00	5 113 200.00	0.20
Total USD		147 212 194.53	5.63

Total Notes, variabler Zins 147 212 194.53 5.63

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AIR LEASE CORP 2.30000% 20-01.02.25	10 150 000.00	10 293 069.33	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	5 500 000.00	6 157 387.50	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	14 500 000.00	16 935 369.25	0.65
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	14 500 000.00	16 930 321.80	0.65
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	10 000 000.00	11 117 686.00	0.42
USD BANK OF NEW YORK CO 1.85000% 20-27.01.23	5 000 000.00	5 157 086.50	0.20
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.12500% 18-13.01.21	3 926 000.00	3 935 539.39	0.15
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	3 470 000.00	3 608 800.00	0.14
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	25 000 000.00	28 807 842.50	1.10
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 894 930.10	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.70000% 18-05.10.23	3 000 000.00	3 277 110.00	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.87500% 19-16.04.24	7 750 000.00	8 185 937.50	0.31
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 3.50000% 19-16.04.29	5 000 000.00	5 531 250.00	0.21
USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24	5 875 000.00	6 495 335.38	0.25
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	10 000 000.00	10 863 648.00	0.42
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.10000% 14-03.06.26	13 500 000.00	15 531 829.65	0.59
Total USD		154 723 142.90	5.91

Total Medium-Term Notes, fester Zins 154 723 142.90 5.91

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.124%/VAR 17-20.01.23	5 000 000.00	5 149 545.50	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 3.970%/3M LIBOR+107BP 18-05.03.29	3 399 000.00	3 954 147.12	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00	5 739 429.30	0.22
USD WELLS FARGO & CO 2.164%/VAR 20-11.02.26	7 500 000.00	7 847 118.75	0.30
USD WELLS FARGO & CO 2.406%/VAR 19-30.10.25	1 710 000.00	1 803 173.45	0.07
Total USD		24 493 414.12	0.94

Total Medium-Term Notes, variabler Zins 24 493 414.12 0.94

Anleihen, fester Zins

USD

USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26	1 000 000.00	1 125 410.00	0.04
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	5 000 000.00	5 635 555.50	0.22
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00	12 388 402.60	0.47
USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.87500% 14-01.03.22	2 000 000.00	2 095 154.80	0.08
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	3 000 000.00	3 157 903.80	0.12
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.50000% 19-01.06.27	15 000 000.00	17 281 003.50	0.66
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.90000% 13-01.02.24	4 500 000.00	4 887 193.95	0.19
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 17-14.01.22	4 009 000.00	4 118 884.29	0.16

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/THE 3.85000% 17-26.01.27	7 962 000.00	9 099 987.16	0.35
USD HEATHROW FUNDING LTD-144A 4.87500% 11-15.07.21	1 200 000.00	1 227 113.40	0.05
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 830 000.00	1 874 787.78	0.07
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	11 787 235.00	0.45
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	11 785 014.00	0.45
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 1.75000% 20-16.06.22	7 250 000.00	7 261 444.12	0.28
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	5 000 000.00	5 028 061.00	0.19
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26	6 000 000.00	6 340 329.60	0.24
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	4 625 000.00	4 819 792.05	0.18
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	5 000 000.00	5 702 761.50	0.22
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 000 000.00	7 851 354.70	0.30
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	3 000 000.00	3 246 604.80	0.12
Total USD		126 713 993.55	4.84

Total Anleihen, fester Zins **126 713 993.55** **4.84**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%VAR 20-PRP	8 500 000.00	9 073 665.00	0.35
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%RATING LINKED 00-15.06.30	2 250 000.00	3 571 499.92	0.14
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%VAR 18-01.05.29	10 000 000.00	11 874 939.00	0.45
Total USD		24 520 103.92	0.94

Total Anleihen, variabler Zins **24 520 103.92** **0.94**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 951 063 762.87** **74.59**

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 000 000.00	1 791 220.00	0.07
USD WP GLIMCHER MALL TRUST-144A-SUB VAR 15-01.06.35	10 200 000.00	8 454 654.54	0.32
Total USD		10 245 874.54	0.39

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **10 245 874.54** **0.39**

Notes, fester Zins

USD

USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	7 000 000.00	7 118 761.30	0.27
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22	5 250 000.00	5 478 550.87	0.21
USD AT&T INC 4.12500% 16-17.02.26	5 000 000.00	5 794 597.50	0.22
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35000% 19-20.04.28	6 000 000.00	7 098 537.00	0.27
USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	12 409 492.70	0.47
USD BAXTER INTERNATIONAL INC-144A 3.95000% 20-01.04.30	5 875 000.00	7 037 236.56	0.27
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.62500% 20-15.05.24	5 000 000.00	5 475 841.50	0.21
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.00000% 20-15.08.23	8 000 000.00	8 798 159.20	0.34
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	4 000 000.00	4 346 348.80	0.17
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	5 311 000.00	6 083 959.75	0.23
USD BROADCOM INC 4.25000% 20-15.04.26	4 000 000.00	4 568 540.80	0.17
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 207 500.00	0.20
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	2 000 000.00	2 121 900.00	0.08
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	1 100 000.00	1 205 875.00	0.05
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	2 550 000.00	2 680 687.50	0.10
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	4 061 222.20	0.16
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 500 000.00	2 644 996.00	0.10
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	7 000 000.00	7 859 238.10	0.30
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	5 840 386.00	0.22
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	9 000 000.00	9 228 609.00	0.35
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	2 500 000.00	2 759 914.25	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	12 000 000.00	14 570 354.40	0.56
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	5 500 000.00	5 699 375.00	0.22
USD DTE ENERGY CO 3.85000% 13-01.12.23	6 011 000.00	6 537 681.41	0.25
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.27200% 19-28.08.23	1 403 000.00	1 524 310.39	0.06
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27	2 500 000.00	2 836 409.75	0.11
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	5 165 390.00	0.20
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 3.85000% 14-15.11.24	7 250 000.00	8 055 469.92	0.31
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23	3 545 000.00	3 749 425.61	0.14
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	10 000 000.00	11 164 723.00	0.43
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	5 000 000.00	5 433 977.00	0.21
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	6 500 000.00	7 002 540.35	0.27
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	6 000 000.00	6 537 570.00	0.25
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	8 000 000.00	8 576 800.00	0.33
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	11 500 000.00	11 940 244.15	0.46
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	6 750 000.00	7 591 754.70	0.29
USD INFOR INC-144A 1.45000% 20-15.07.23	3 000 000.00	3 046 378.20	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	12 500 000.00	14 177 342.50	0.54
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	3 225 000.00	3 645 192.67	0.14
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	8 150 000.00	8 794 502.00	0.34
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	1 357 000.00	1 398 956.67	0.05
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23	1 315 000.00	1 371 677.69	0.05
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.90000% 20-08.06.23	10 000 000.00	10 132 768.00	0.39
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	13 500 000.00	14 927 423.85	0.57
USD MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	3 000 000.00	3 144 641.70	0.12
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	12 500 000.00	12 427 079.00	0.47
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	2 500 000.00	2 657 025.75	0.10
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	3 000 000.00	3 090 000.00	0.12
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	1 975 000.00	2 125 611.92	0.08
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	12 000 000.00	15 101 842.80	0.58
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	10 000 000.00	11 277 958.00	0.43
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.05600% 20-05.04.25	13 000 000.00	13 674 337.30	0.52

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23	5 000 000.00	5 335 885.50	0.20
USD RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP-144A 3.50000% 20-15.03.27	6 000 000.00	6 821 684.40	0.26
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 19-16.10.24	10 000 000.00	10 504 846.00	0.40
USD UPJOHN INC-144A 2.30000% 20-22.06.27	3 500 000.00	3 688 046.95	0.14
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	10 000 000.00	11 612 868.00	0.44
Total USD		383 162 448.61	14.65
Total Notes, fester Zins		383 162 448.61	14.65
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.25000% 17-20.09.22	10 000 000.00	10 401 045.00	0.40
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	7 500 000.00	7 592 998.50	0.29
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	7 105 000.00	7 084 608.65	0.27
USD WELLS FARGO & CO 3.00000% 15-19.02.25	4 000 000.00	4 336 112.40	0.17
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.30000% 15-22.07.27	5 000 000.00	5 832 786.00	0.22
Total USD		35 247 550.55	1.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins		35 247 550.55	1.35
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 769 859.50	0.10
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	2 080 000.00	2 269 092.80	0.09
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	10 355 611.20	0.40
Total USD		15 394 563.50	0.59
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		15 394 563.50	0.59
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22	10 000 000.00	10 492 153.00	0.40
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	5 950 000.00	6 188 000.00	0.24
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-144A-SUB 4.50000% 15-09.12.25	5 000 000.00	5 687 200.00	0.22
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	10 000 000.00	11 127 706.00	0.42
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	10 621 901.55	0.40
Total USD		44 116 960.55	1.68
Total Anleihen, fester Zins		44 116 960.55	1.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		488 167 397.75	18.66
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD FIFTH THIRD BANK 1.80000% 20-30.01.23	8 000 000.00	8 233 485.60	0.31
USD RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP-144A 3.20000% 20-15.03.24	5 000 000.00	5 388 068.50	0.21
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	5 000 000.00	5 455 505.00	0.21
Total USD		19 077 059.10	0.73
Total Notes, fester Zins		19 077 059.10	0.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		19 077 059.10	0.73
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AES CORP-144A 1.37500% 20-15.01.26	6 500 000.00	6 554 785.90	0.25
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	10 000 000.00	10 169 343.00	0.39
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	6 500 000.00	6 924 827.65	0.27
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.24200% 20-15.02.25	5 000 000.00	5 250 726.50	0.20
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.49300% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 136 287.20	0.08
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.40000% 20-15.05.30	3 000 000.00	3 456 255.60	0.13
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	8 250 000.00	8 598 232.50	0.33
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.09100% 20-01.06.29	2 000 000.00	2 211 840.00	0.08
Total USD		45 302 298.35	1.73
Total Notes, fester Zins		45 302 298.35	1.73
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	3 650 000.00	3 962 454.23	0.15
Total USD		3 962 454.23	0.15
Total Notes, variabler Zins		3 962 454.23	0.15

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 SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00	8 416 268.80	0.33
Total USD		8 416 268.80	0.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins		8 416 268.80	0.33
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		57 681 021.38	2.21
Total des Wertpapierbestandes		2 515 989 241.10	96.19

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-400.00	-143 750.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-143 750.00	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-143 750.00	-0.01
Total Derivative Instrumente		-143 750.00	-0.01

Devisenterminkontrakte

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

CHF 252 784 300.00	USD 277 813 947.61	21.1.2021	1 949 839.17	0.07
Total Devisenterminkontrakte			1 949 839.17	0.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			78 517 093.07	3.00
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-10.84	0.00
Andere Aktiva und Passiva			19 431 701.67	0.75
Total des Nettovermögens			2 615 744 114.17	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) Tage, an denen die Börsen in der Volksrepublik China oder Hongkong geschlossen sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

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

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt

deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils

relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

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

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

- ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

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

anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2020 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2020 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = EUR		0.835981
USD 1 = CNY		6.582200

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

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 30. November 2020 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	6 745 843.50
Total	6 745 843.50

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2020

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	5 531 591.67
Total	5 531 591.67

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 237 315.00
Total	5 237 315.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 042 539.45
UBS LUX BOND SICAV – CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD HGD) U-X-ACC	867 933.30
Total	1 910 472.75

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	6 164 224.00
Total	6 164 224.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	2 828 150.10
Total	2 828 150.10

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	28 209 891.00
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 237 315.00
Total	33 447 206.00

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 61 864 803.02 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 22 901 242 958.52 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)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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% ¹
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% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.600% / Eff 0.550%
² UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.850% / Eff 0.790%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

	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 UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR): Max 0.800% / Eff 0.350%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD): Max 0.800% / Eff 0.370%

² UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR): Max 1.050% / Eff 0.450%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD): Max 1.050% / Eff 0.470%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%

	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»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% ¹	0.510% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900% ³	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

² UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.510% / Eff 0.410%

³ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.900% / Eff 0.690%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
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%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 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»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050% ¹	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.050% / Eff 0.600%

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%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2020

	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»	1.050% ¹	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.050% / Eff 0.900%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.060%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530% 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 0.540%

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% ¹	0.370% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480% ³	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420% ⁴	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340% ⁵	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.340% / Eff 0.250%

² Max 0.370% / Eff 0.320%

³ Max 0.480% / Eff 0.430%

⁴ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD): Max 0.420% / Eff 0.3870%

⁵ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.340% / Eff 0.380%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2020

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% ⁶	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% ⁷	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

⁶ Max 0.900% / Eff 0.810%

⁷ Max 0.500% / Eff 0.450%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2020

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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%

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.
- 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 und Swaps per 30. November 2020 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)	151 997 875.00 USD	- USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	12 146 835.91 USD	7 702 937.50 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	89 903 820.30 USD	49 472 906.25 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	9 996 593.75 USD
– EUR Corporates (EUR)	33 297 500.00 EUR	- EUR
– Global Corporates (USD)	158 116 018.97 USD	29 743 009.22 USD
– Global Dynamic (USD)	63 209 172.15 USD	455 754 893.99 USD
– Global Inflation-linked (USD)	48 063 505.50 USD	19 723 281.95 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	6 808 245.35 USD	10 925 404.07 USD
– Multi Income (USD)	1 853 093.75 USD	995 636.08 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	198 766 405.80 USD	60 495 000.00 USD
– USD Corporates (USD)	- USD	16 416 171.88 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	- USD	55 268 750.00 USD

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)	3 318 000.00 USD
– Multi Income (USD)	632 475.00 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	10 421 760.00 USD
– USD High Yield (USD)	11 726 700.00 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	2 002 265.71 USD
– Global Dynamic (USD)	19 787 650.83 USD	19 750 000.00 USD
– Global Inflation-linked (USD)	2 761 052.08 USD	2 750 000.00 USD
– Multi Income (USD)	- USD	1 090 101.89 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	58 065 705.75 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	14 893 751.95 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	51 217 978.44 USD
– Floating Rate Income (USD)	127 794 075.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	399 626 938.60 USD	764 411 589.50 USD
– Global Inflation-linked (USD)	56 979 195.23 USD	75 614 908.01 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	10 094 294.45 USD	20 479 966.44 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	485 793.73 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2020 bis zum 30. November 2020 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	0,53%
– 2023 (USD) I-B-dist	0,13%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2023 (USD) K-1-acc	0.62%
– 2023 (USD) K-1-dist	0.61%
– 2023 (USD) K-1-qdist	0.61%
– 2023 (USD) P-acc	0.84%
– 2023 (USD) P-dist	0.85%
– 2023 (USD) P-qdist	0.84%
– 2023 (USD) (HKD) P-qdist	0.84%
– 2023 (USD) Q-acc	0.61%
– 2023 (USD) Q-dist	0.61%
– 2023 (USD) Q-UKdist-qdist	0.61%
– 2024 (USD) K-1-acc	0.56%
– 2024 (USD) K-1-dist	0.56%
– 2024 (USD) K-1-qdist	0.57%
– 2024 (USD) P-acc	0.78%
– 2024 (USD) P-dist	0.78%
– 2024 (USD) P-qdist	0.79%
– 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.77%
– 2024 (USD) Q-acc	0.56%
– 2024 (USD) Q-dist	0.55%
– 2024 (USD) Q-qdist	0.56%
– 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.56%
– 2025 I (EUR) I-B-dist	0.09%
– 2025 I (EUR) K-1-acc	0.43%
– 2025 I (EUR) K-1-dist	0.43%
– 2025 I (EUR) P-acc	0.51%
– 2025 I (EUR) P-dist	0.53%
– 2025 I (EUR) Q-acc	0.44%
– 2025 I (EUR) Q-dist	0.43%
– 2025 I (USD) K-1-acc	0.49%
– 2025 I (USD) P-acc	0.59%
– 2025 I (USD) P-dist	0.59%
– 2025 I (USD) Q-acc	0.49%
– 2025 I (USD) Q-dist	0.49%
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.50%
– Asian High Yield (USD) F-dist	0.49%
– Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.62%
– Asian High Yield (USD) (SEK hedged) I-A1-acc	0.74%
– Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-acc	0.58%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.58%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.13%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.14%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.14%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.14%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.88%
– Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.96%
– Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.20%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
– Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.05%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.36%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.41%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.42%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.36%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.37%
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.55%
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.53%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.42%
– Asian High Yield (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.57%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.82%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.85%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2020

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.85%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.96%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.81%
- Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.80%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.93%
- Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.07%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.76%
- China Fixed Income (RMB) I-A2-acc	0.36%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A2-acc	0.68%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A2-acc	0.68%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A2-acc	0.68%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.60%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-dist	0.65%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.66%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.67%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-qdist	0.51%
- China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.09%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-B-acc	0.20%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.18%
- China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.09%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc	0.01%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.01%
- China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.03%
- China Fixed Income (RMB) P-acc	1.26%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.07%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.81%
- China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.08%
- China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.44%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.54%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	1.56%
- China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.78%
- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.01%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) U-X-acc	0.01%
- Convert Global (EUR) F-acc	0.39%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.58%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.60%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.57%
- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.54%
- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.54%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.57%
- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.46%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.49%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.49%
- Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.47%
- 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	1.73%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.77%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.77%
- Convert Global (EUR) P-dist	1.73%
- Convert Global (EUR) Q-acc	0.89%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.94%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.94%
- Convert Global (EUR) Q-dist	0.89%
- Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.62%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc	0.13%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.20%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.05%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.78%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.73%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.80%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.73%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.78%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	0.97%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	0.96%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.60%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.13%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) K-1-acc	0.89%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.45%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.50%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.41%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.44%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.80%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.85%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.84%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc	0.61%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist	0.61%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist	0.61%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc	0.05%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc	0.84%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist	0.84%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist	0.84%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc	0.61%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist	0.61%
- EUR Corporates (EUR) F-acc	0.35%
- EUR Corporates (EUR) P-acc	1.11%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.16%
- EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.61%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.66%
- EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
- Fixed Maturity Series 1 (USD) P-qdist	0.60%
- Fixed Maturity Series 1 (USD) (HKD) P-qdist	0.62%
- Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.02%
- Floating Rate Income (USD) K-1-acc	0.88%
- Floating Rate Income (USD) K-1-mdist	0.89%
- Floating Rate Income (USD) (HKD) K-1-mdist	0.89%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
- Floating Rate Income (USD) P-acc	1.26%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.31%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.31%
- Floating Rate Income (USD) P-dist	1.27%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.31%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.32%
- Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.27%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.26%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.76%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.80%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.80%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.75%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.79%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.80%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.75%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.56%
– Global Corporates (USD) I-A3-acc	0.46%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.64%
– Global Dynamic (USD) I-A2-acc	0.62%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.59%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.05%
– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.37%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.36%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.40%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.41%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.36%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.41%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.40%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.79%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.80%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.84%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.80%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.84%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.84%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.53%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.53%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.40%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.89%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	0.94%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	0.94%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.52%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.56%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.56%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.52%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.82%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.87%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.86%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.86%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.81%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.99%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.55%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.56%
– Multi Income (USD) P-mdist	1.31%
– Multi Income (USD) Q-acc	0.72%
– Multi Income (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.51%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.52%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.58%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.61%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc	0.53%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.56%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-qdist	0.33%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc	0.08%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.73%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist	0.14%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc	0.05%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.73%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc	1.22%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.27%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.28%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.22%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.27%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.73%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.77%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.72%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.73%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.32%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.33%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.44%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.08%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-dist	0.09%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.01%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.85%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.55%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.31%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.33%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.44%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.39%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.07%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) K-B-mdist	0.14%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.14%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.85%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.49%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.35%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.49%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.35%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.11%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.16%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.27%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.61%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.65%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.69%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.50%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.59%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.08%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.05%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.22%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.23%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.27%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.23%
– USD High Yield (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.43%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.74%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.73%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.77%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.77%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.72%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.35%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

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

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

Erläuterung 9 – Nachfolgendes Ereignis

Folgende Namensänderung fand statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	
– EUR Corporates (EUR)	– EUR Corporates Sustainable (EUR)	21.12.2020

Erläuterung 10 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirft anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Erläuterung 11 – 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. Die Gesellschaft 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 12 – Securities Lending

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.

Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2020		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2020 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2023 (USD)	158 310 846.96 USD	167 489 607.29 USD	33.76	66.24	0.00
– 2024 (USD)	71 748 762.79 USD	75 908 709.57 USD	33.76	66.24	0.00
– Asian High Yield (USD)	234 276 927.25 USD	247 860 151.70 USD	33.76	66.24	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	10 654 555.65 USD	11 272 299.88 USD	33.76	66.24	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	237 623 678.64 USD	251 400 945.56 USD	33.76	66.24	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	11 695 496.14 USD	12 373 593.43 USD	33.76	66.24	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	13 057 187.16 USD	13 814 234.41 USD	33.76	66.24	0.00
– EUR Corporates (EUR)	168 174 378.19 EUR	177 925 019.67 EUR	33.76	66.24	0.00
– Floating Rate Income (USD)	14 875 622.40 USD	15 738 101.35 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Corporates (USD)	93 985 528.85 USD	99 434 748.91 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Dynamic (USD)	332 498 987.11 USD	351 777 062.94 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	66 062 025.71 USD	69 892 259.15 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	15 738 203.33 USD	16 650 694.16 USD	33.76	66.24	0.00
– Multi Income (USD)	1 553 651.97 USD	1 643 731.71 USD	33.76	66.24	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	74 759 589.14 USD	79 094 101.68 USD	33.76	66.24	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	110 747 885.16 EUR	117 168 975.78 EUR	33.76	66.24	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	33 588 578.86 USD	35 536 022.90 USD	33.76	66.24	0.00
– USD Corporates (USD)	21 919 347.80 USD	23 190 217.39 USD	33.76	66.24	0.00
– USD High Yield (USD)	92 186 480.08 USD	97 531 392.46 USD	33.76	66.24	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	56 114 284.35 USD	59 367 754.20 USD	33.76	66.24	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 225 676 350.24 USD	283 164 311.32 USD	2 102 501 859.43 USD	66 794 673.18 USD	636 196 108.15 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	56 528 397.86 USD	27 306 079.11 USD	100 783 865.60 USD	5 669 990.74 USD	88 069 353.42 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.61%	9.64%	4.79%	8.49%	13.84%
Erträge aus Wertpapierleihe	72 774.48 USD	26 015.72 USD	146 266.12 USD	4 937.92 USD	78 754.40 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	29 109.79 USD	10 406.29 USD	58 506.45 USD	1 975.17 USD	31 501.76 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	43 664.69 USD	15 609.43 USD	87 759.67 USD	2 962.75 USD	47 252.64 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	336 964 189.96 USD	70 311 639.22 USD	881 986 131.26 EUR	186 089 952.22 USD	587 727 566.60 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 226 416.29 USD	4 974 880.95 USD	173 939 537.31 EUR	7 143 320.48 USD	72 523 454.51 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.96%	7.08%	19.72%	3.84%	12.34%
Erträge aus Wertpapierleihe	2 404.40 USD	4 384.25 USD	186 610.00 EUR	8 901.48 USD	74 619.80 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	961.76 USD	1 753.70 USD	74 644.00 EUR	3 560.59 USD	29 847.92 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	1 442.64 USD	2 630.55 USD	111 966.00 EUR	5 340.89 USD	44 771.88 USD

Weitere Angaben

	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 %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 098 845 569.06 USD	172 259 964.38 USD	66 284 884.50 USD	28 145 860.47 USD	856 896 074.13 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	275 282 333.61 USD	51 366 850.96 USD	16 154 049.49 USD	621 601.74 USD	23 267 571.98 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	25.05%	29.82%	24.37%	2.21%	2.72%
Erträge aus Wertpapierleihe	227 596.33 USD	35 958.77 USD	13 947.68 USD	268.30 USD	7 978.85 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	91 038.53 USD	14 383.51 USD	5 579.07 USD	107.32 USD	3 191.54 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	136 557.80 USD	21 575.26 USD	8 368.61 USD	160.98 USD	4 787.31 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	671 292 657.66 EUR	894 809 615.08 USD	476 946 054.45 USD	1 028 754 693.27 USD	2 717 159 658.09 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	126 949 967.48 EUR	46 140 864.90 USD	17 280 629.52 USD	22 319 823.78 USD	40 671 453.45 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.91%	5.16%	3.62%	2.17%	1.50%
Erträge aus Wertpapierleihe	121 134.58 EUR	49 326.83 USD	16 798.32 USD	10 059.98 USD	38 004.58 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	48 453.83 EUR	19 730.73 USD	6 719.33 USD	4 023.99 USD	15 201.83 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	72 680.75 EUR	29 596.10 USD	10 078.99 USD	6 035.99 USD	22 802.75 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2020.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– 2023 (USD)	13.26%	13.40%
– 2024 (USD)	25.98%	26.48%
– Asian High Yield (USD)	8.60%	10.07%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	17.17%	19.76%
– Emerging Economies Corporates (USD)	33.45%	34.87%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3.36%	3.74%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	18.82%	19.84%
– EUR Corporates (EUR)	19.15%	19.80%
– Floating Rate Income (USD)	8.66%	8.92%
– Global Corporates (USD)	15.25%	16.07%
– Global Dynamic (USD)	27.66%	29.91%
– Global Inflation-linked (USD)	36.85%	39.35%
– Global Short Term Flexible (USD)	25.43%	26.49%
– Multi Income (USD)	7.41%	7.80%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	8.20%	8.59%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	15.56%	15.64%
– Short Term USD Corporates (USD)	3.58%	3.88%
– USD Corporates (USD)	4.45%	4.47%
– USD High Yield (USD)	9.14%	9.26%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	2.15%	2.23%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – 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

Weitere Angaben

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 – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Japan Government Ten	15 095 154.12	6 841 341.91	22 338 622.98	1 015 926.34	22 657 740.26
United States	14 017 495.01	6 352 931.23	20 743 844.92	943 398.28	21 040 180.08
United Kingdom	11 567 228.97	5 242 435.27	17 117 809.12	778 491.73	17 362 344.73
Federal Republic of Germany	7 691 276.28	3 485 797.52	11 381 965.34	517 634.34	11 544 561.84
French Republic	5 066 750.58	2 296 324.56	7 498 050.70	340 999.86	7 605 163.73
Amazon.Com Inc	4 419 939.28	2 003 180.33	6 540 864.46	297 468.49	6 634 303.65
Nestle SA	3 617 868.95	1 639 670.47	5 353 917.55	243 487.97	5 430 400.67
Roche Holding AG	3 138 942.34	1 422 614.01	4 645 176.12	211 255.49	4 711 534.55
Zurich Insurance Group AG	2 793 681.75	1 266 136.93	4 134 240.88	188 018.94	4 193 300.37
Kingdom of Belgium	2 765 555.82	1 253 389.85	4 092 618.62	186 126.02	4 151 083.52

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Japan Government Ten	1 115 181.43	1 245 020.52	16 035 655.21	1 418 410.79	8 961 647.73
United States	1 035 567.44	1 156 137.18	14 890 852.73	1 317 148.93	8 321 866.17
United Kingdom	854 549.67	954 043.75	12 287 923.26	1 086 910.55	6 867 199.26
Federal Republic of Germany	568 206.75	634 362.31	8 170 479.98	722 708.04	4 566 134.80
French Republic	374 315.23	417 896.26	5 382 433.64	476 095.41	3 008 013.93
Amazon.Com Inc	326 530.90	364 548.45	4 695 322.87	415 318.02	2 624 016.85
Nestle SA	267 276.52	298 395.17	3 843 279.68	339 951.77	2 147 846.05
Roche Holding AG	231 894.96	258 894.18	3 334 513.62	294 949.60	1 863 518.27
Zurich Insurance Group AG	206 388.22	230 417.73	2 967 741.63	262 507.31	1 658 544.95
Kingdom of Belgium	204 310.37	228 097.95	2 937 863.32	259 864.47	1 641 847.23

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
Japan Government Ten	31 704 229.69	6 299 103.81	1 500 659.05	148 142.82	7 128 428.29
United States	29 440 831.01	5 849 404.09	1 393 525.40	137 566.75	6 619 522.21
United Kingdom	24 294 557.13	4 826 924.95	1 149 936.37	113 520.00	5 462 425.99
Federal Republic of Germany	16 153 925.14	3 209 516.60	764 615.14	75 481.67	3 632 073.64
French Republic	10 641 655.12	2 114 320.11	503 702.38	49 724.75	2 392 686.28
Amazon.Com Inc	9 283 162.60	1 844 410.21	439 400.74	43 376.99	2 087 240.71
Nestle SA	7 598 580.80	1 509 711.79	359 664.28	35 505.52	1 708 476.72
Roche Holding AG	6 592 695.12	1 309 859.01	312 052.61	30 805.37	1 482 311.82
Zurich Insurance Group AG	5 867 547.10	1 165 784.15	277 729.11	27 417.00	1 319 268.41
Kingdom of Belgium	5 808 474.44	1 154 047.39	274 933.02	27 140.98	1 305 986.42

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Japan Government Ten	10 559 961.16	3 202 716.58	2 090 039.56	8 790 105.99	5 350 573.17
United States	9 806 074.30	2 974 071.24	1 940 829.41	8 162 570.97	4 968 590.06
United Kingdom	8 091 966.97	2 454 201.91	1 601 571.34	6 735 748.96	4 100 077.71
Federal Republic of Germany	5 380 506.76	1 631 846.74	1 064 916.04	4 478 730.93	2 726 221.68
French Republic	3 544 494.40	1 075 005.00	701 530.38	2 950 435.24	1 795 941.90
Amazon.Com Inc	3 092 011.30	937 772.00	611 974.40	2 573 788.54	1 566 675.53
Nestle SA	2 530 915.24	767 597.92	500 921.63	2 106 732.49	1 282 376.61
Roche Holding AG	2 195 877.49	665 984.77	434 610.58	1 827 847.24	1 112 618.03
Zurich Insurance Group AG	1 954 347.10	592 731.34	386 806.61	1 626 797.48	990 238.22
Kingdom of Belgium	1 934 671.34	586 763.90	382 912.36	1 610 419.38	980 268.81

Weitere Angaben

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 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	19 885.87	9 012.56	29 428.18	1 338.35	29 848.58
1 Woche bis 1 Monat	588 067.13	266 520.52	870 253.44	39 577.79	882 685.41
1 Monat bis 3 Monate	1 303 122.23	590 593.82	1 928 430.54	87 702.07	1 955 979.04
3 Monate bis 1 Jahr	9 059 048.68	4 105 691.73	13 406 068.68	609 687.46	13 597 580.41
mehr als 1 Jahr	99 934 742.48	45 291 868.94	147 888 820.28	6 725 756.92	150 001 478.66
unbegrenzt	56 584 740.90	25 645 022.00	83 737 150.58	3 808 237.29	84 933 373.46

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 469.10	1 640.15	21 124.86	1 868.57	11 805.79
1 Woche bis 1 Monat	43 444.51	48 502.69	624 706.55	55 257.52	349 122.00
1 Monat bis 3 Monate	96 270.48	107 479.12	1 384 313.05	122 447.42	773 633.86
3 Monate bis 1 Jahr	669 253.38	747 173.65	9 623 471.21	851 230.29	5 378 149.99
mehr als 1 Jahr	7 382 857.32	8 242 433.55	106 161 160.14	9 390 332.51	59 328 970.83
unbegrenzt	4 180 298.64	4 667 005.25	60 110 243.86	5 316 965.04	33 593 066.44

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	41 766.13	8 298.24	1 976.92	195.16	9 390.76
1 Woche bis 1 Monat	1 235 112.62	245 396.36	58 461.69	5 771.25	277 704.64
1 Monat bis 3 Monate	2 736 937.05	543 783.93	129 547.68	12 788.75	615 377.18
3 Monate bis 1 Jahr	19 026 646.42	3 780 278.60	900 589.90	88 904.89	4 277 980.76
mehr als 1 Jahr	209 892 128.62	41 702 079.51	9 934 842.29	980 752.82	47 192 472.48
unbegrenzt	118 844 472.10	23 612 422.51	5 625 275.68	555 318.84	26 721 175.86

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	13 911.35	4 219.16	2 753.35	11 579.80	7 048.67
1 Woche bis 1 Monat	411 388.05	124 769.33	81 422.39	342 439.19	208 444.13
1 Monat bis 3 Monate	911 611.77	276 481.52	180 427.24	758 825.15	461 899.95
3 Monate bis 1 Jahr	6 337 345.18	1 922 044.99	1 254 294.59	5 275 202.72	3 211 037.29
mehr als 1 Jahr	69 910 316.29	21 203 006.89	13 836 729.57	58 193 309.71	35 422 503.66
unbegrenzt	39 584 403.14	12 005 501.01	7 834 590.25	32 950 035.89	20 056 820.50

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	34.66%
EUR	26.55%
CHF	16.36%
JPY	10.21%
GBP	8.14%
CAD	1.77%
DKK	0.94%
HKD	0.42%
NOK	0.38%
SEK	0.29%
AUD	0.17%
SGD	0.06%
TRY	0.04%
BRL	0.01%
NZD	0.00%
MXN	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	158 310 846.96	71 748 762.79	234 276 927.25	10 654 555.65	237 623 678.64
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 – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	11 695 496.14	13 057 187.16	168 174 378.19	14 875 622.40	93 985 528.85
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 – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	332 498 987.11	66 062 025.71	15 738 203.33	1 553 651.97	74 759 589.14
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
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	110 747 885.16	33 588 578.86	21 919 347.80	92 186 480.08	56 114 284.35
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

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 – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	158 310 846.96 USD	71 748 762.79 USD	234 276 927.25 USD	10 654 555.65 USD	237 623 678.64 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	11 695 496.14 USD	13 057 187.16 USD	168 174 378.19 EUR	14 875 622.40 USD	93 985 528.85 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	332 498 987.11 USD	66 062 025.71 USD	15 738 203.33 USD	1 553 651.97 USD	74 759 589.14 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	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 (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	110 747 885.16 EUR	33 588 578.86 USD	21 919 347.80 USD	92 186 480.08 USD	56 114 284.35 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Weitere Angaben

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.13%
– 2024 (USD)	0.10%
– Asian High Yield (USD)	0.15%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.09%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.09%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.07%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.09%
– EUR Corporates (EUR)	0.11%
– Floating Rate Income (USD)	0.12%
– Global Corporates (USD)	0.10%
– Global Dynamic (USD)	0.08%
– Global Inflation-linked (USD)	0.07%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.09%
– Multi Income (USD)	0.04%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.10%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.11%
– USD Corporates (USD)	0.10%
– USD High Yield (USD)	0.05%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.09%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.05%
– 2024 (USD)	0.04%
– Asian High Yield (USD)	0.06%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.03%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.04%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.03%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.04%
– EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Floating Rate Income (USD)	0.05%
– Global Corporates (USD)	0.04%
– Global Dynamic (USD)	0.03%
– Global Inflation-linked (USD)	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.03%
– Multi Income (USD)	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.01%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.04%
– USD Corporates (USD)	0.04%
– USD High Yield (USD)	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.04%

