

Jahresbericht 2021/2022

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 230

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

UBS (Lux) Bond Fund
UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	4	
Charakteristik des Fonds	6	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	12	
UBS (Lux) Bond Fund	14	
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	16	
	F-acc	LU0415157832
	I-B-acc	LU1881004573
	I-B-dist	LU2199642260
	I-X-acc	LU0415159374
	N-acc	LU0415156602
	P-acc	LU0035338325
	P-dist	LU0035338242
	Q-acc	LU0415158053
	Q-dist	LU0415157915
UBS (Lux) Bond Fund – CHF	23	
	F-acc	LU0415163566
	I-A1-acc	LU0415164028
	I-A3-acc	LU0415164531
	P-acc	LU0010001369
	P-dist	LU0010001286
	Q-acc	LU0415163723
	Q-dist	LU0415163640
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	32	
	F-acc	LU0415178838
	I-A1-acc	LU0415179133
	(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429
	I-A1-dist	LU0804734944
	I-A2-acc	LU0415179307
	I-X-acc	LU0415180065
	(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
	(CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794
	I-X-dist	LU0415179992
	P-acc	LU0108066076
	(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
	P-dist	LU0108060624
	Q-acc	LU0358408184
	(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
	Q-dist	LU0415178911
	U-X-dist	LU0415180149
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	40	
	I-A1-acc	LU2092777270
	P-2%-qdist	LU1669358142
	P-acc	LU0033050237
	P-dist	LU0033049577
	Q-acc	LU0358407707
	Q-dist	LU0415166585
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	52	
	F-acc	LU0415181469
	(USD hedged) F-acc	LU1611257251
	I-A1-acc	LU0415181899
	I-A2-acc	LU1368322555
	(USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228
	I-A3-acc	LU2094083099
	I-B-acc	LU0415182517
	(USD hedged) I-B-acc	LU2107562485
	I-X-acc	LU0415182780
	(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
	K-1-acc	LU0415180909
	(USD hedged) K-1-acc	LU1004765761
	(USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796
	K-B-mdist	LU2208382932
	K-X-mdist	LU1957417600
	N-dist	LU0415180495
	P-6%-mdist	LU1076698254
	P-acc	LU0086177085
	(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
	(USD hedged) P-acc	LU0994471687
	P-dist	LU0085995990
	P-mdist	LU0417441200
	(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
	(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
	(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
	(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331

		(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
		(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
		(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
		(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2186299629
		Q-6%-mdist	LU1240770286
		(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
		Q-acc	LU0358408267
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
		(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
		Q-dist	LU0415181543
		Q-mdist	LU1240770369
		(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
		(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
		(USD hedged) U-X-acc	LU2272237822
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734958
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	69	F-acc	LU0464245496
		(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
		(SGD hedged) F-acc	LU0964819261
		I-A1-acc	LU0464245819
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU2257650221
		(GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434
		I-A3-acc	LU0464246205
		I-B-acc	LU1881004490
		I-X-acc	LU0464246890
		I-X-dist	LU0464246627
		K-B-acc	LU2333664980
		(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
		P-acc	LU0464244333
		(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
		(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
		(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
		P-mdist	LU0464244259
		(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
		Q-acc	LU0464245652
		(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
		(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
		(GBP hedged) Q-dist	LU2215770780
		Q-mdist	LU0464245579
		U-X-UKdist-mdist	LU1896727721
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	80	(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
		(GBP hedged) F-acc	LU1991433100
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0487187873
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2388426038
		I-B-acc	LU0415185379
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2198574894
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
		P-acc	LU0071006638
		(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
		(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
		(GBP hedged) P-acc	LU1991433365
		(USD hedged) P-acc	LU2064451730
		P-dist	LU0071005408
		(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
		(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
		(GBP hedged) P-dist	LU1991433795
		(USD hedged) P-dist	LU2064452977
		(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
		Q-acc	LU0415184216
		(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
		(EUR hedged) Q-acc	LU0487187527
		(GBP hedged) Q-acc	LU1991433878
		(USD hedged) Q-acc	LU2064456457
		Q-dist	LU0415184133
		(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
		(GBP hedged) Q-dist	LU1991433951
		(USD hedged) Q-dist	LU2064456614

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	100
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	114
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	115
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	116
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	120
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	122

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
(seit dem 1. Januar 2022)
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
(seit dem 1. Januar 2022)
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

André Valente, Mitglied
(Vorsitzender bis zum 31. Dezember 2021)
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Christian Maurer, Stellvertretender Vorsitzender
(bis zum 31. Dezember 2021)
Head of Product Management
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
(bis zum 31. Dezember 2021)
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

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

Miriam Uebel, Mitglied
(seit dem 3. März 2022)
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS Asset Management (Australia) Ltd., Sydney

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Bond Fund – CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle und Vertreter

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Vertrieb 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, im Vereinigten Königreich und in Zypern

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im April 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht der Fonds dem Gesetz von 2010. Er wurde ursprünglich unter dem Namen SBC Bond Portfolio gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Bond Fund Management Company S.A. (ehemals SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) am 26. Juni 1991 genehmigt hat. Der Name des SBC Bond Portfolio wurde am 1. April 1999 in UBS (Lux) Bond Fund umgewandelt. Die Tätigkeit der UBS Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Vertragsbedingungen wurden erstmalig am 1. Juli 1991 beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Luxemburg hinterlegt, und Änderungen derselben wurden zuletzt am 27. Juli 2018 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht.

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

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

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

Zum 31. März 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond Fund	Rechnungswährung der Subfonds
– AUD	AUD
– CHF	CHF
– Convert Europe (EUR)	EUR
– EUR Flexible	EUR
– Euro High Yield (EUR)	EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	USD
– Global Flexible	CHF

Nicht alle der nachfolgend beschriebenen Typen von Anteilsklassen müssen zu jeder Zeit angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile 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 vom Verwaltungsrat beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio, NZD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«Q»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«I-A1»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung

für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«I-A2»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. 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»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«I-X»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«U-X»

Anteile 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 Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Anteilsklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% bis 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

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

«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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

«RMB hedged»

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

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

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

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der 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 Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse

gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Anteile 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 Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

«UKdist»

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit dem Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Anteilsklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen Steuerwerte in anderen Ländern

zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

Anteile 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 Anteilsklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Anteilsklassen 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 Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

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

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jedoch jeder Subfonds

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

Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Anteilsklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Anteilsklassen desselben Subfonds auswirken können.

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis jedes Subfonds wird in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle bekannt gegeben.

Des Weiteren wird Anlegern vor der Zeichnung von Anteilen ein Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) zur Verfügung gestellt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds 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 Anteilen des Fonds 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 Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Bond Fund

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2022 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. März 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die

Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

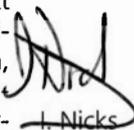
- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 30. Juni 2022

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



J. Nicks

UBS (Lux) Bond Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.3.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 697 322 766.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-279 592 781.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 417 729 984.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	175 077 726.40*
Andere liquide Mittel (Margins)	9 223 088.22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 369 999.54
Forderungen aus Zeichnungen	7 372 782.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	34 821 296.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 511.22
Vorausbezahlte Kosten	488 024.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	158 215.03
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 574 554.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	8 343 317.95
Total Aktiva	3 664 162 501.53
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-189 791.80
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 537 131.59
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 662 926.61
Kontokorrentkredit	-11 859 311.59
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.16
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-65 410.56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-16 974 970.09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 521 689.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 255 290.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-300 971.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-866 963.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 423 225.04
Total Passiva	-48 234 459.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 615 928 042.16

* Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 796 908.73, Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 26 962.66 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 126 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.4.2021-31.3.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	79 258.06
Zinsen auf Wertpapiere	126 961 177.09
Dividenden	656 520.14
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	10 946 033.83
Nettoerträge aus Securities Lending	1 376 777.49
Sonstige Erträge	3 276 327.33
Total Erträge	143 296 093.94
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 083 251.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 757 924.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 325 482.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-979 225.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-833 980.49
Total Aufwendungen	-40 979 863.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	102 316 230.27
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	21 727 271.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-67 056.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-249 290.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	931 109.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 314 040.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 074 128.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-870 578.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 711 368.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	131 027 598.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-342 267 804.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	109 083.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-335 039.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-105 065.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 888 411.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 883 567.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 029 479.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-346 341 325.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-215 313 726.87

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 048 255 679.66*
Zeichnungen	1 210 802 033.90
Rücknahmen	-1 380 936 696.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-170 134 662.88
Ausbezahlte Dividende	-46 879 247.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	102 316 230.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 711 368.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-346 341 325.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-215 313 726.87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 615 928 042.16

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. März 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 948 984 458.83.

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in AUD		381 371 627.11	382 900 537.66	341 435 681.63
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		2 750.0000	3 064.0000	3 319.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		545.66	580.25	589.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		545.66	580.25	590.50
Klasse I-B-acc²	LU1881004573			
Anteile im Umlauf		-	-	287 080.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	112.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		-	-	113.11
Klasse I-B-dist³	LU2199642260			
Anteile im Umlauf		6 850.0080	7 680.0080	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		9 074.27	9 794.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		9 074.27	9 794.81	-
Klasse I-X-acc	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		488.7790	1 120.5340	1 515.4140
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		111.41	118.11	119.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		111.41	118.11	119.82
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		8 682.0160	10 046.4490	11 334.9520
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		122.93	131.54	134.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		122.93	131.54	134.72
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		324 657.2900	294 461.4790	287 487.7960
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		518.32	554.17	566.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		518.32	554.17	567.05
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		620 597.6220	683 458.3790	764 457.5380
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		109.36	119.04	124.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		109.36	119.04	124.99
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		546 791.8610	355 576.4630	277 789.7600
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		125.62	133.83	136.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		125.62	133.83	136.44
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		121 050.5250	116 520.4840	84 928.3050
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		97.13	105.73	109.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		97.13	105.73	109.99

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 25.9.2018 bis zum 31.7.2020 war die Anteilklasse I-B-acc im Umlauf

³ Erste NAV 17.7.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	AUD	-6.0%	-1.7%	6.5%
Klasse I-B-acc ¹	AUD	-	-	6.6%
Klasse I-B-dist	AUD	-5.7%	-	-
Klasse I-X-acc	AUD	-5.7%	-1.3%	6.7%
Klasse N-acc	AUD	-6.5%	-2.4%	5.7%
Klasse P-acc	AUD	-6.5%	-2.3%	5.8%
Klasse P-dist	AUD	-6.5%	-2.3%	5.9%
Klasse Q-acc	AUD	-6.1%	-1.9%	6.3%
Klasse Q-dist	AUD	-6.1%	-1.9%	6.3%
Benchmark: ²				
Bloomberg AusBond Composite Index	AUD	-5.5%	-1.8%	6.8%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Für die Periode vom 25.9.2018 bis zum 31.7.2020 war die Anteilklasse I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 beliess die Reserve Bank of Australia (RBA) ihren Leitzins das ganze Jahr über bei 10 Basispunkten (Bp.), der «effektiven Untergrenze» der Cash Rate. Die Rendite der 10-jährigen australischen Staatsanleihen sank von 1.78% zu Beginn des Rechnungsjahres auf eine Talsohle von 1.07% im August, bevor sie in den ersten Monaten des Jahres 2022 wieder steil anstieg und das Rechnungsjahr bei 2.84% beendete, da die Märkte nun mit einem schnelleren Zinserhöhungszyklus der RBA rechneten als zunächst erwartet. Diese Ansicht wurde durch die höheren Inflationsraten im Inland und weltweit unterstützt. Im Februar kündigte die RBA auch das Ende der Käufe im Rahmen ihres Anleihenkaufprogramms an. Die Kreditrisikoprämie (Spread) des BoA-Merrill Lynch Australian Corporate Index gegenüber den Staatsanleihenrenditen bewegte sich im Laufe des Rechnungsjahres in einer engen Bandbreite, bevor sie sich aufgrund der geopolitischen Spannungen und der weltweiten Risikoaversion Ende Februar und im März um 43 Bp. ausweitete und den Berichtszeitraum bei 137 Bp. beendete

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr insgesamt eine negative Wertentwicklung aus. Durationsstrategien, die Positionierung auf der Renditekurve und inflationsgebundene Strategien trugen positiv zu der relativen Performance im Rechnungsjahr bei, während die Positionierung bei den Kreditspreads das Ergebnis beeinträchtigte. Wichtige Strategien umfassten die Durationspositionierung bei inflationsgebundenen Anleihen im Oktober und November, während die übergewichtete Positionierung in Kredittiteln im Februar und März negativ zu Buche schlug, da sich die globalen Kreditspreads aufgrund der Risikoaversion wegen des Russland-Ukraine-Kriegs ausweiteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	78.99
Vereinigte Staaten	6.71
Norwegen	3.67
Deutschland	2.71
Grossbritannien	1.86
Supranational	1.60
Schweiz	1.11
Philippinen	1.00
Kanada	0.32
Total	97.97

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	28.54
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	17.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.08
Banken & Kreditinstitute	12.58
Supranationale Organisationen	5.34
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.04
Telekommunikation	3.37
Kantone, Bundesstaaten	3.33
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.76
Verkehr & Transport	1.29
Gastgewerbe & Freizeit	0.95
Energie- & Wasserversorgung	0.81
Chemie	0.74
Gesundheits- & Sozialwesen	0.71
Detailhandel, Warenhäuser	0.63
Erdöl	0.38
Städte, Gemeinden	0.31
Elektrische Geräte & Komponenten	0.21
Immobilien	0.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.01
Total	97.97

Nettovermögensaufstellung

	AUD
	31.3.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	407 310 166.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-33 666 351.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	373 643 814.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 284 721.13
Forderungen aus Zeichnungen	454 694.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 550 785.64
Vorausbezahlte Kosten	78 274.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	234 420.34
Total Aktiva	383 246 711.34
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-96 915.98
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 099 406.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-354 485.68
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-203 204.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 300.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79 771.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-324 276.57
Total Passiva	-1 875 084.23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	381 371 627.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
	1.4.2021-31.3.2022
Erträge	
Zinsen auf Wertpapiere	9 824 873.62
Nettoerträge aus Securities Lending	2 634.77
Sonstige Erträge	76 327.34
Total Erträge	9 903 835.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 445 494.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-172 564.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-101 471.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-171 067.50
Total Aufwendungen	-2 890 598.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 013 237.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 026 843.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 136 880.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	180.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 889 783.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 123 454.03
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-31 386 819.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	253 267.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-31 133 551.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-26 010 097.59

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	382 900 537.66
Zeichnungen	109 076 746.98
Rücknahmen	-81 468 524.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	27 608 222.81
Ausbezahlte Dividende	-3 127 035.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 013 237.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 889 783.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-31 133 551.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-26 010 097.59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	381 371 627.11

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 064.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-355.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 750.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 680.0080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	530.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 360.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 850.0080
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 120.5340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-631.7550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	488.7790
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 046.4490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72.7870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 437.2200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 682.0160
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	294 461.4790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68 268.1850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 072.3740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	324 657.2900
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	683 458.3790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76 705.2540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-139 566.0110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	620 597.6220
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	355 576.4630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	416 120.8980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-224 905.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	546 791.8610
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 520.4840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 314.0120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 783.9710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 050.5250

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-B-dist	1.6.2021	4.6.2021	AUD	170.54
P-dist	1.6.2021	4.6.2021	AUD	2.14
Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	AUD	2.28

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

AUD				
AUD	TRITON BOND TRUST 21 IN RESPECT 1M BBSW+B5BP 21-22.10.52	1 000 000.00	756 341.36	0.20
Total AUD			756 341.36	0.20

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **756 341.36** **0.20**

Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	3 800 000.00	3 826 372.00	1.00
AUD	AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	4 400 000.00	4 464 856.00	1.17
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.75000% 14-06.05.26	5 000 000.00	5 311 050.00	1.39
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	2 000 000.00	1 996 140.00	0.53
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	4 800 000.00	4 229 904.00	1.11
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	4 000 000.00	3 354 091.44	0.88
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	3 300 000.00	2 889 612.00	0.76
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	3 900 000.00	4 195 581.00	1.10
Total AUD			30 267 606.44	7.94

Total Notes, fester Zins **30 267 606.44** **7.94**

Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/WAR 19-28.06.25	3 500 000.00	3 460 625.00	0.91
Total AUD			3 460 625.00	0.91

Total Notes, variabler Zins **3 460 625.00** **0.91**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	3 900 000.00	3 504 696.00	0.92
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	1 013 660.00	0.27
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD 2.90000% 20-02.09.30	3 200 000.00	2 680 960.00	0.70
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	1 922 648.00	0.50
AUD	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	434 370.00	0.11
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	988 300.00	0.26
AUD	BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	2 000 000.00	1 997 480.00	0.52
AUD	EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 1.46500% 21-18.08.31	3 500 000.00	3 002 545.00	0.79
AUD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 421 994.00	0.37
AUD	INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	2 800 000.00	2 804 368.00	0.74
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	3 500 000.00	3 013 010.00	0.79
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	3 600 000.00	3 605 760.00	0.95
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	2 700 000.00	2 678 616.00	0.70
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.30000% 18-14.08.28	2 600 000.00	2 591 498.00	0.68
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-18.05.26	5 200 000.00	4 663 412.00	1.22
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 800 000.00	2 513 280.00	0.66
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 600 000.00	3 638 340.00	0.95
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	7 600 000.00	7 834 460.00	2.05
AUD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK 4.25000% 14-07.08.25	2 400 000.00	2 488 848.00	0.65
AUD	LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 625 984.00	0.43
AUD	MACQUARIE BANK LTD 1.75000% 19-07.08.24	4 200 000.00	4 075 890.00	1.07
AUD	MCDONALD'S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 600 000.00	3 609 036.00	0.95
AUD	NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	500 000.00	480 045.00	0.13
AUD	NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 671 430.00	0.44
AUD	NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.41000% 20-29.06.32	1 600 000.00	1 340 240.00	0.35
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 17-20.05.27	4 800 000.00	4 828 944.00	1.27
AUD	QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	1 400 000.00	1 235 024.00	0.32
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 500 000.00	3 565 660.00	0.93
AUD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE 2.50000% 21-21.01.33	2 600 000.00	2 388 334.00	0.63
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	1 300 000.00	1 248 650.00	0.33
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 1.00000% 20-20.11.23	4 100 000.00	4 051 292.00	1.06
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	6 200 000.00	5 658 492.00	1.48
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	2 800 000.00	3 049 844.00	0.80
AUD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 116 522.00	0.29
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.25000% 18-20.07.28	1 800 000.00	1 829 214.00	0.48
AUD	WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 030 500.00	0.53
AUD	WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	898 857.00	0.24
AUD	WOOLWORTHS LTD-REG_S 1.85000% 21-15.11.27	1 700 000.00	1 516 587.00	0.40
Total AUD			99 018 790.00	25.96

Total Medium-Term Notes, fester Zins **99 018 790.00** **25.96**

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32	3 600 000.00	3 096 036.00	0.81
AUD	AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	4 300 000.00	4 732 494.00	1.24
AUD	AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26	11 600 000.00	10 582 332.00	2.78
AUD	AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	13 100 000.00	11 269 668.00	2.96
AUD	AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	2 600 000.00	1 865 188.00	0.49
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	8 200 000.00	7 989 588.00	2.10
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.50000% 18-21.05.30	2 300 000.00	2 252 091.00	0.59
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	7 400 000.00	6 948 970.00	1.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	8 500 000.00	8 511 900.00	2.23
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	11 500 000.00	11 485 510.00	3.01
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	6 600 000.00	6 316 134.00	1.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 900 000.00	2 950 112.00	0.77
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	11 600 000.00	11 974 448.00	3.14
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	14 500 000.00	14 885 700.00	3.90
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	2 300 000.00	2 497 869.00	0.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	1 300 000.00	1 500 447.00	0.39
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 800 000.00	1 576 170.00	0.41
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 21-17.05.30	3 400 000.00	3 058 606.00	0.80
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 600 000.00	3 274 560.00	0.86
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	1 400 000.00	1 427 972.00	0.37
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	1 300 000.00	1 687 959.00	0.44
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	500 000.00	533 500.00	0.14
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	2 500 000.00	2 138 850.00	0.56
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 300 000.00	2 795 958.00	0.73
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR 1.75000% 21-24.05.34	3 700 000.00	3 081 619.00	0.81
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	2 200 000.00	1 814 655.92	0.48
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00	1 976 620.00	0.52
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 2.00000% 19-24.01.30	2 400 000.00	2 194 608.00	0.58
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.25000% 21-22.01.32	3 700 000.00	3 371 181.00	0.88
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 21-15.09.33	6 400 000.00	5 729 280.00	1.50
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	3 400 000.00	2 852 804.00	0.75
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.00000% 19-24.10.34	3 500 000.00	3 006 745.00	0.79
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 5.25000% 13-21.11.23	3 900 000.00	4 085 406.00	1.07
Total AUD		153 464 980.92	40.24
Total Anleihen, fester Zins		153 464 980.92	40.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		286 968 343.72	75.25
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
AUD			
AUD TORRENS SERIES TRUST 1M BBSW+60BP 21-09.11.52	2 700 000.00	1 935 138.80	0.51
Total AUD		1 935 138.80	0.51
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 935 138.80	0.51
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	1 400 000.00	1 303 848.00	0.34
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	4 000 000.00	3 776 280.00	0.99
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 036 519.00	0.27
AUD CPI FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	767 961.00	0.20
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 600 000.00	2 581 540.00	0.68
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 800 000.00	1 690 524.00	0.44
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 009 560.00	0.26
AUD GAIF BOND ISSUER PTY 2.58400% 21-18.11.27	700 000.00	654 311.00	0.17
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	536 256.00	0.14
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 523 150.00	0.66
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	1 540 000.00	1 520 703.80	0.40
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	2 100 000.00	1 859 382.00	0.49
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	8 000 000.00	7 269 040.00	1.91
AUD PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	604 698.00	0.16
AUD SUNCORP-METWAY LTD 2.50000% 22-25.01.27	4 300 000.00	4 036 281.00	1.06
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 117 710.00	0.29
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	1 200 000.00	1 199 124.00	0.31
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 244 012.00	0.33
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS *DEFAULTED* 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	25 334.25	0.01
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	3 100 000.00	2 658 808.00	0.70
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	700 000.00	717 451.00	0.19
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	506 795.00	0.13
Total AUD		38 639 288.05	10.13
Total Medium-Term Notes, fester Zins		38 639 288.05	10.13
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00	3 861 160.00	1.01
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 216 260.00	0.32
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	857 064.00	0.23
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	2 400 000.00	1 982 280.00	0.52
AUD SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 137 386.00	0.82
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	4 700 000.00	4 248 236.00	1.11
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 833 782.00	1.01
Total AUD		19 136 168.00	5.02
Total Anleihen, fester Zins		19 136 168.00	5.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		59 710 594.85	15.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD 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

AUD				
AUD	ING BANK (AUSTRALIA) LTD 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00	2 163 016.13	0.56
Total AUD			2 163 016.13	0.56
Total Notes, fester Zins			2 163 016.13	0.56

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 1.81520% 20-23.11.28	3 300 000.00	2 777 511.00	0.73
AUD	BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	7 000 000.00	6 348 230.00	1.66
AUD	BANK OF QUEENSLAND LTD 2.10000% 21-27.10.26	800 000.00	735 416.00	0.19
AUD	CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	2 400 000.00	2 236 176.00	0.59
AUD	DWPF FINANCE PTY 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 291 575.00	0.34
AUD	ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	900 000.00	785 736.29	0.21
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 620 144.00	0.42
AUD	MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	1 100 000.00	1 106 281.00	0.29
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.00000% 14-25.06.24	2 000 000.00	2 094 860.00	0.55
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 116 216.00	0.29
AUD	PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 200 000.00	1 941 940.00	0.51
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 005 570.00	0.26
Total AUD			23 059 655.29	6.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins			23 059 655.29	6.04

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00	1 742 205.00	0.46
Total AUD			1 742 205.00	0.46
Total Anleihen, fester Zins			1 742 205.00	0.46

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			26 964 876.42	7.06
Total des Wertpapierbestandes			373 643 814.99	97.97

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.22	26.00	-131 904.50	-0.03
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	-204.00	366 324.84	0.09
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			234 420.34	0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			234 420.34	0.06
Total Derivative Instrumente			234 420.34	0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 284 721.13	1.65
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-96 915.98	-0.03
Andere Aktiva und Passiva	1 305 586.63	0.35
Total des Nettovermögens	381 371 627.11	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in CHF		402 228 490.04	452 493 221.88	341 165 321.04
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		15 248.2830	15 530.2450	17 751.5650
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 541.86	2 762.45	2 588.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 541.86	2 762.45	2 599.76
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		198 192.8090	178 129.9520	180 119.8920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.85	109.80	103.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.85	109.80	103.52
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		1 237 707.8670	1 079 983.3790	1 049 921.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.94	102.06	95.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		93.94	102.06	96.02
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		61 550.1290	67 037.4730	47 791.9070
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 396.29	2 620.39	2 470.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 396.29	2 620.39	2 481.53
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		60 208.2000	72 579.0030	41 355.3910
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 067.56	1 167.40	1 101.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 067.56	1 167.40	1 106.79
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		90 724.2650	130 762.3690	98 710.1900
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.57	103.04	96.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		94.57	103.04	97.23
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		75 466.8220	59 793.6440	33 194.4080
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.96	99.40	93.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		90.96	99.40	94.19

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	CHF	-8.0%	6.3%	-4.2%
Klasse I-A1-acc	CHF	-8.2%	6.5%	-4.8%
Klasse I-A3-acc	CHF	-8.0%	6.8%	-4.5%
Klasse P-acc	CHF	-8.6%	5.6%	-4.8%
Klasse P-dist	CHF	-8.6%	5.6%	-4.8%
Klasse Q-acc	CHF	-8.2%	6.0%	-4.4%
Klasse Q-dist	CHF	-8.2%	6.0%	-4.4%
Benchmark: ¹				
SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index	CHF	-6.0%	4.8%	-3.7%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 stiegen die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt in allen Laufzeitbereichen. Die fünfjährigen Swapsätze stiegen um etwa 1% auf 0.53% Ende März 2022. Die zehnjährigen Renditen kletterten um 0.93% auf 0.88%. Die erste Phase des Berichtszeitraums bis Ende Dezember 2021 war von einer Verengung der Kreditrisikoprämien geprägt, wobei die Swap-Spreads von CHF-Anleihen ausländischer Emittenten von 21 Basispunkten (Bp.) zu Beginn des Zeitraums auf 15 Bp. sanken. Die russische Invasion in der Ukraine führte im Februar und März 2022 zu bedeutenden Schwankungen der Kreditrisikoprämien, vor allem bei Emittenten mit Bezug zu Russland (Gazprom und Russian Railways), aber auch bei anderen Unternehmensanleihen. Die Schweizerische Nationalbank setzte ihre expansive Geldpolitik fort. Sie belies den Leitzins unverändert bei -0.75% und verlangte von den Banken weiterhin einen Einlagenzins von 0.75%.

Der Subfonds verbuchte einen negativen Gesamtertrag, hauptsächlich aufgrund des Engagements in russischen Emittenten, deren Kurse stark negativ reagierten, aber auch aufgrund der höheren risikolosen Zinssätze während des Berichtsjahres. Die Duration wurde bis Februar 2022 eher kurz und seither neutral gehalten. Die Sektorpositionierung – mit einer Übergewichtung in Unternehmensanleihen – und die Titelauswahl wirkten sich nachteilig auf die Wertentwicklung aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	12.90
Schweiz	12.65
Frankreich	7.49
Deutschland	7.21
Luxemburg	5.95
Chile	5.53
Grossbritannien	5.47
Südkorea	4.79
Australien	3.84
Spanien	3.59
Cayman-Inseln	3.55
Kanada	3.29
Niederlande	3.13
Österreich	2.68
Supranational	2.19
Vereinigte Arabische Emirate	1.99
Jersey	1.80
Mexiko	1.50
Kasachstan	1.23
Bermuda	1.19
Irland	1.17
Bolivien	0.99
Polen	0.90
Neuseeland	0.66
Honduras	0.52
Schweden	0.39
Norwegen	0.38
Britische Jungferninseln	0.37
Nigeria	0.32
Dänemark	0.29
Guernsey	0.26
Venezuela	0.15
Griechenland	0.10
Total	98.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	45.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.67
Supranationale Organisationen	5.94
Anlagefonds	2.82
Immobilien	2.08
Verkehr & Transport	1.94
Telekommunikation	1.80
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.78
Erdöl	1.75
Versicherungen	1.56
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.49
Kantone, Bundesstaaten	1.15
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.69
Energie- & Wasserversorgung	0.67
Maschinen & Apparate	0.63
Chemie	0.37
Gastgewerbe & Freizeit	0.35
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.25
Diverse Dienstleistungen	0.25
Baugewerbe & Baumaterial	0.24
Gesundheits- & Sozialwesen	0.22
Computer & Netzwerkausrüster	0.22
Städte, Gemeinden	0.18
Tabak & alkoholische Getränke	0.18
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.15
Total	98.47

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	429 002 762.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-32 945 054.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	396 057 708.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 410 191.40
Andere liquide Mittel (Margins)	308 071.50
Forderungen aus Zeichnungen	417 760.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 485 998.33
Vorausbezahlte Kosten	98 083.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 475.04
Total Aktiva	405 781 288.20
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-108 062.50
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 000 548.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-135 826.96
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-186 983.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 854.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 523.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-308 360.70
Total Passiva	-3 552 798.16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	402 228 490.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2021-31.3.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 679.90
Zinsen auf Wertpapiere	3 407 425.86
Nettoerträge aus Securities Lending	8 338.93
Sonstige Erträge	107 385.76
Total Erträge	3 528 830.45
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 484 151.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-141 312.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-136 650.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-41 777.90
Total Aufwendungen	-2 803 892.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	724 937.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 597 808.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-17 986.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-290.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-12 242.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	166 000.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 231.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 466 558.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-741 620.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-36 122 821.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 577.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-108 062.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 475.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-36 218 831.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 960 452.48

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	452 493 221.88
Zeichnungen	88 363 995.58
Rücknahmen	-101 647 559.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 283 563.59
Ausbezahlte Dividende	-20 715.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	724 937.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 466 558.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-36 218 831.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 960 452.48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	402 228 490.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 530.2450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 156.8880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 438.8500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 248.2830
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178 129.9520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41 983.5910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 920.7340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 192.8090
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 079 983.3790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	686 603.0800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-528 878.5920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 237 707.8670
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 037.4730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 810.5800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 297.9240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 550.1290
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 579.0030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	285.8320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 656.6350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 208.2000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 762.3690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 918.5750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-42 956.6790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90 724.2650
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 793.6440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 018.5350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 345.3570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 466.8220

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2021	4.6.2021	CHF	0.00
Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	CHF	0.28

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.95000% 21-25.03.31	1 165 000.00	1 078 207.50	0.27
CHF	BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	708 985.20	0.18
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	1 000 000.00	928 000.00	0.23
CHF	INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.05000% 19-09.10.23	1 365 000.00	1 352 032.50	0.34
CHF	ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25	1 100 000.00	1 078 242.00	0.27
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	2 070 000.00	1 985 130.00	0.49
CHF	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 15-30.04.25	1 500 000.00	1 479 000.00	0.37
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24	700 000.00	712 600.00	0.18
CHF	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22	1 725 000.00	1 709 820.00	0.42
CHF	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	96 000.00	0.02
CHF	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	16 250.00	0.00
CHF	UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28	2 000 000.00	1 912 000.00	0.48
Total CHF			13 056 267.20	3.25

Total Notes, fester Zins **13 056 267.20** **3.25**

Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	365 800.00	0.09
Total CHF			365 800.00	0.09

Total Notes, Nullcoupon **365 800.00** **0.09**

Notes, variabler Zins

CHF				
CHF	HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 915 000.00	0.48
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	939 000.00	0.23
CHF	RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	980 000.00	0.24
CHF	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S-SUB 3.125%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 020 000.00	0.23
CHF	SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 431 250.00	0.60
CHF	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 706 490.00	0.42
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 317 400.00	0.33
Total CHF			9 391 140.00	2.33

Total Notes, variabler Zins **9 391 140.00** **2.33**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22	1 400 000.00	1 407 140.00	0.35
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	1 200 000.00	1 202 400.00	0.30
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	700 000.00	688 450.00	0.17
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	1 150 000.00	1 151 293.75	0.29
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24	2 650 000.00	2 614 059.38	0.65
CHF	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23	1 290 000.00	1 280 970.00	0.32
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 645 000.00	1 580 022.50	0.39
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	550 000.00	547 470.00	0.14
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	800 000.00	780 880.00	0.19
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	200 000.00	188 600.00	0.05
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	1 025 000.00	1 015 775.00	0.25
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	710 000.00	716 745.00	0.18
CHF	ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	700 000.00	691 600.00	0.17
CHF	ASB FINANCE LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28	1 100 000.00	1 025 200.00	0.25
CHF	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	2 600 000.00	2 571 400.00	0.64
CHF	ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	2 400 000.00	2 358 000.00	0.59
CHF	ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	1 650 000.00	1 576 575.00	0.39
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	700 000.00	724 500.00	0.18
CHF	BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	953 940.00	0.24
CHF	BANCO DE CHILE 0.31540% 21-04.01.27	500 000.00	475 395.00	0.12
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	1 550 000.00	1 528 009.38	0.38
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26	1 585 000.00	1 497 825.00	0.37
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	880 000.00	849 455.20	0.21
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24	2 200 000.00	2 184 600.00	0.54
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 550 000.00	1 500 400.00	0.37
CHF	BANCO SANTANDER CHILE 0.35000% 16-30.05.25	500 000.00	486 750.00	0.12
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23	1 800 000.00	1 793 970.00	0.45
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	1 175 000.00	1 157 351.50	0.29
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 100 000.00	962 706.25	0.24
CHF	BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26	3 400 000.00	3 240 710.00	0.81
CHF	BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	1 000 000.00	1 005 800.00	0.25
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24	1 900 000.00	1 900 950.00	0.47
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	1 400 000.00	1 312 500.00	0.33
CHF	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	2 550 000.00	2 499 000.00	0.62
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31	1 300 000.00	1 166 100.00	0.29
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00	979 660.00	0.24
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	750 000.00	726 375.00	0.18
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29	1 250 000.00	1 151 875.00	0.29
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	400 000.00	374 000.00	0.09
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	500 000.00	486 500.00	0.12
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	250 000.00	250 000.00	0.06
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	500 000.00	495 500.00	0.12
CHF	BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25	1 100 000.00	1 096 150.00	0.27
CHF	BARCLAYS PLC 0.31500% 21-04.06.27	1 600 000.00	1 528 000.00	0.38
CHF	BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23	1 000 000.00	1 008 500.00	0.25
CHF	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26	200 000.00	198 300.00	0.05

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	938 500.00	0.23
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	1 100 000.00	1 015 300.00	0.25
CHF BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	630 700.00	0.16
CHF BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	1 200 000.00	1 147 788.00	0.29
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	1 200 000.00	1 129 200.00	0.28
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	2 000 000.00	1 881 000.00	0.47
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	3 000 000.00	2 854 500.00	0.71
CHF BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00	749 200.00	0.19
CHF BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	1 000 000.00	1 002 000.00	0.25
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	1 370 000.00	1 278 210.00	0.32
CHF BOS FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 19-29.11.23	2 400 000.00	2 359 992.00	0.59
CHF CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27	1 400 000.00	1 326 500.00	0.33
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	900 000.00	862 650.00	0.21
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	500 000.00	497 750.00	0.12
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.38000% 19-19.10.23	1 450 000.00	1 445 287.50	0.36
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24	2 100 000.00	2 066 268.75	0.51
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24	1 300 000.00	1 274 650.00	0.32
CHF CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25	1 500 000.00	1 463 250.00	0.36
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	3 800 000.00	3 462 750.00	0.86
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00	1 350 000.00	0.34
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	800 000.00	742 720.00	0.18
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	750 000.00	740 625.00	0.18
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 500 000.00	1 476 750.00	0.37
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	2 600 000.00	2 459 600.00	0.61
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	1 500 000.00	1 372 500.00	0.34
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	2 000 000.00	1 962 000.00	0.49
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	1 000 000.00	981 500.00	0.24
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29	550 000.00	506 550.00	0.13
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	4 200 000.00	4 256 700.00	1.06
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	1 200 000.00	1 177 800.00	0.29
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	300 000.00	297 750.00	0.07
CHF CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	3 080 000.00	3 113 302.50	0.77
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27	500 000.00	488 750.00	0.12
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 000 000.00	973 000.00	0.24
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	238 375.00	0.06
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	600 000.00	604 500.00	0.15
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 230 000.00	1 143 285.00	0.28
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26	2 200 000.00	2 129 600.00	0.53
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	1 050 000.00	944 475.00	0.23
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28	600 000.00	565 500.00	0.14
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	1 880 000.00	1 925 120.00	0.48
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 17-12.07.24	1 500 000.00	1 495 500.00	0.37
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	875 000.00	805 000.00	0.20
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23	1 050 000.00	1 053 675.00	0.26
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	500 000.00	474 750.00	0.12
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	700 000.00	683 900.00	0.17
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	708 945.00	0.18
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	455 500.00	0.11
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33	3 000 000.00	2 679 000.00	0.67
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 000 000.00	1 679 000.00	0.42
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00	920 500.00	0.23
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	1 200 000.00	1 111 800.00	0.28
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	2 000 000.00	1 977 000.00	0.49
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	1 000 000.00	1 001 700.00	0.25
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22	2 125 000.00	2 132 437.50	0.53
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25	200 000.00	196 400.00	0.05
CHF DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32	2 000 000.00	1 801 000.00	0.45
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	993 000.00	0.25
CHF DOHA FINANCE LTD-REG-S 0.46500% 22-24.01.24	2 500 000.00	2 468 750.00	0.61
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	1 050 000.00	1 010 625.00	0.25
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 550 000.00	1 546 900.00	0.38
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	1 000 000.00	934 500.00	0.23
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	1 905 750.00	0.47
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	977 062.50	0.24
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	468 843.75	0.12
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	1 700 000.00	1 699 256.26	0.42
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	2 500 000.00	2 477 812.50	0.62
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	2 000 000.00	1 941 000.00	0.48
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 500 000.00	1 419 656.25	0.35
CHF FORD MOTOR CREDIT CO-REG-S 2.12500% 20-04.12.23	2 000 000.00	2 013 000.00	0.50
CHF GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00	456 600.00	0.11
CHF GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	2 000 000.00	1 921 000.00	0.48
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	1 300 000.00	1 249 300.00	0.31
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	2 000 000.00	1 991 000.00	0.50
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 565 000.00	1 568 130.00	0.39
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28	900 000.00	837 000.00	0.21
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	2 500 000.00	2 490 000.00	0.62
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	3 665 000.00	3 520 232.50	0.88
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	1 800 000.00	1 727 100.00	0.43
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	1 800 000.00	1 684 799.99	0.42
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	1 100 000.00	1 079 100.00	0.27
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 520 000.00	2 422 980.00	0.60
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 900 000.00	1 724 250.00	0.43
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	585 000.00	542 880.00	0.14
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23	2 500 000.00	2 506 500.00	0.62
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25	640 000.00	617 720.00	0.15
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23	4 000 000.00	4 008 080.00	1.00
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	1 000 000.00	971 750.00	0.24
CHF INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24	2 400 000.00	2 356 800.00	0.59
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	500 000.00	496 000.00	0.12
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	4 750 000.00	4 324 875.00	1.08
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	1 000 360.19	0.25
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00	1 827 258.42	0.45
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 600 000.00	1 768 000.00	0.44
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00	1 185 500.00	0.29
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.05000% 19-19.07.27	600 000.00	562 800.00	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	930 000.00	911 283.75	0.23
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27	2 000 000.00	1 901 000.00	0.47
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25	1 550 000.00	1 556 975.00	0.39
CHF LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	600 000.00	567 198.00	0.14
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	1 080 000.00	1 000 620.00	0.25
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	3 300 000.00	3 159 057.00	0.79
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	1 150 000.00	1 099 400.00	0.27
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	229 000.00	0.06
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	3 800 000.00	3 603 587.50	0.90
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 850 000.00	1 761 200.00	0.44
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	1 700 000.00	1 579 300.00	0.39
CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	2 000 000.00	1 990 400.00	0.49
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	550 000.00	548 350.00	0.14
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	716 625.00	0.18
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00	738 400.00	0.18
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 600 000.00	1 540 000.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	1 000 000.00	891 000.00	0.22
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00	789 583.83	0.20
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	750 000.00	716 250.00	0.18
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	500 000.00	463 500.00	0.12
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	1 000 000.00	996 000.00	0.25
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25	1 200 000.00	1 189 572.00	0.30
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	800 400.00	0.20
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	3 015 000.00	2 904 952.50	0.72
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	4 000 000.00	3 718 000.00	0.92
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	3 500 000.00	3 197 250.00	0.79
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 000 000.00	954 500.00	0.24
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	2 000 000.00	1 871 000.00	0.47
CHF QNB FINANCE LTD-REG-S 0.02500% 21-03.06.24	1 600 000.00	1 557 607.66	0.39
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	500 000.00	458 000.00	0.11
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31	1 000 000.00	933 500.00	0.23
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24	1 350 000.00	1 323 675.00	0.33
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23	650 000.00	650 065.00	0.16
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	890 000.00	0.22
CHF ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29	2 700 000.00	2 508 300.00	0.62
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26	800 000.00	791 968.00	0.20
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	1 500 000.00	1 469 250.00	0.37
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	1 000 000.00	984 000.00	0.24
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	1 500 000.00	1 500 600.00	0.37
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	1 770 000.00	0.44
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	1 000 000.00	939 500.00	0.23
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26	400 000.00	376 800.00	0.09
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	800 000.00	752 000.00	0.19
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24	2 200 000.00	2 211 000.00	0.55
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 21-15.09.28	600 000.00	553 500.00	0.14
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.15000% 21-26.04.24	1 750 000.00	1 681 032.50	0.42
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	400 000.00	390 000.00	0.10
CHF TOYOTA MOTOR FINANCE NETHER BV-REG-S 0.00001% 21-21.05.24	800 000.00	785 946.47	0.20
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	1 950 000.00	1 939 275.00	0.48
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 800 000.00	1 624 500.00	0.40
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	1 200 000.00	1 135 200.00	0.28
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	1 600 000.00	1 607 200.00	0.40
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	500 000.00	493 750.00	0.12
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24	750 000.00	762 375.00	0.19
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	350 000.00	350 700.00	0.09
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.75000% 20-27.05.25	1 100 000.00	1 089 550.00	0.27
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 20-26.05.28	2 500 000.00	2 443 750.00	0.61
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 200 000.00	1 176 600.00	0.29
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	1 000 000.00	958 500.00	0.24
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	600 000.00	588 000.00	0.15
CHF WOODSIDE FINANCE LTD 1.00000% 16-11.12.23	800 000.00	807 600.00	0.20
Total CHF		274 537 730.78	68.25

Total Medium-Term Notes, fester Zins **274 537 730.78** **68.25**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	450 000.00	442 350.00	0.11
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	1 400 000.00	1 373 137.50	0.34
Total CHF		1 815 487.50	0.45

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **1 815 487.50** **0.45**

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF			
CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 5.0000%/VAR 14-24.10.24	300 000.00	48 000.00	0.01
Total CHF		48 000.00	0.01

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **48 000.00** **0.01**

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00	885 600.00	0.22
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	1 000 000.00	1 148 500.00	0.29
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	1 600 000.00	1 525 600.00	0.38
CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23	1 450 000.00	1 452 537.50	0.36
CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24	1 890 000.00	1 803 060.00	0.45
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22	2 560 000.00	2 561 280.00	0.64
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23	2 350 000.00	2 304 909.38	0.57
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27	1 000 000.00	975 500.00	0.24
CHF BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23	440 000.00	396 440.00	0.10
CHF CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.41750% 21-15.11.28	1 770 000.00	1 646 985.00	0.41

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	600 000.00	601 500.00	0.15
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00	414 120.00	0.10
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00	295 500.00	0.07
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	1 450 000.00	1 443 620.00	0.36
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	2 500 000.00	2 331 250.00	0.58
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00	904 500.00	0.23
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	2 000 000.00	1 993 320.00	0.50
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26	1 415 000.00	1 358 400.00	0.34
CHF EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23	2 175 000.00	2 177 175.00	0.54
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	500 000.00	575 750.00	0.14
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	1 500 000.00	1 571 249.99	0.39
CHF FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24	1 340 000.00	1 344 690.00	0.33
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	1 760 000.00	1 751 235.20	0.44
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00	1 452 000.00	0.36
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00	763 600.00	0.19
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	2 770 000.00	1 606 600.00	0.40
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	4 215 000.00	1 959 975.00	0.49
CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24	1 650 000.00	1 646 700.00	0.41
CHF HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26	900 000.00	887 850.00	0.22
CHF IMPLERIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24	1 000 000.00	980 500.00	0.24
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	3 350 000.00	2 951 350.00	0.73
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	1 850 000.00	1 848 612.50	0.46
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00	492 500.00	0.12
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00	1 128 600.00	0.28
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	935 000.00	0.23
CHF NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27	2 195 000.00	2 202 682.50	0.55
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	923 000.00	0.23
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	960 000.00	0.24
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00	526 770.00	0.13
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 800 000.00	1 696 500.00	0.42
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	525 000.00	479 587.50	0.12
CHF OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25	950 000.00	899 175.00	0.22
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	500 000.00	578 250.00	0.14
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	3 550 000.00	3 490 759.37	0.87
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.50000% 20-23.11.34	1 400 000.00	1 361 500.00	0.34
CHF RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24	1 650 000.00	1 642 575.00	0.41
CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	2 795 000.00	223 600.00	0.06
CHF SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29	1 030 000.00	975 925.00	0.24
CHF SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28	500 000.00	476 000.00	0.12
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.12500% 20-09.12.22	1 270 000.00	1 267 968.00	0.32
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00	329 175.00	0.08
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23	700 000.00	699 650.00	0.17
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24	1 000 000.00	976 250.00	0.24
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 0.60000% 20-07.11.22	1 500 000.00	1 491 375.00	0.37
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 000 000.00	915 000.00	0.23
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	230 000.00	218 615.00	0.05
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	1 400 000.00	1 313 200.00	0.33
CHF UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	600 000.00	605 100.00	0.15
CHF VARIA US PROPERTIES AG 2.87500% 21-07.10.25	1 000 000.00	1 000 000.00	0.25
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00	275 850.00	0.07
Total CHF		73 644 516.94	18.31

Total Anleihen, fester Zins **73 644 516.94** **18.31**

Anleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00	545 220.00	0.13
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	1 550 000.00	1 513 962.50	0.38
CHF PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30	1 300 000.00	1 164 150.00	0.29
Total CHF		3 223 332.50	0.80

Total Anleihen, Nullcoupon **3 223 332.50** **0.80**

Anleihen, variabler Zins

CHF			
CHF BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	999 500.00	0.25
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR PRP	1 500 000.00	1 457 999.99	0.36
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 720 000.00	1 661 520.00	0.42
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00	274 500.00	0.07
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FIN-REG-S-SUB 3.500%/VAR 18-PRP	600 000.00	609 000.00	0.15
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00	1 699 987.50	0.43
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	971 000.00	0.24
Total CHF		7 673 507.49	1.92

Total Anleihen, variabler Zins **7 673 507.49** **1.92**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **383 755 782.41** **95.41**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 21-16.08.23	1 000 000.00	979 950.00	0.24
Total CHF		979 950.00	0.24

Total Medium-Term Notes, fester Zins **979 950.00** **0.24**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **979 950.00** **0.24**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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 - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	100.00	549 475.75	0.14
CHF	UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	155 000.00	10 772 500.00	2.68
Total Luxemburg			11 321 975.75	2.82
Total Investment Fonds, open end			11 321 975.75	2.82
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			11 321 975.75	2.82
Total des Wertpapierbestandes			396 057 708.16	98.47

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

CHF	3 MONTH SARON FUTURE 20.06.23	250.00	-108 062.50	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-108 062.50	-0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-108 062.50	-0.03
Total Derivative Instrumente			-108 062.50	-0.03

Devisenterminkontrakte

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

CHF	922 557.50	USD	1 000 000.00	9.5.2022	3 475.04	0.00
Total Devisenterminkontrakte					3 475.04	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 718 262.90	1.92
Andere Aktiva und Passiva					-1 442 893.56	-0.36
Total des Nettovermögens					402 228 490.04	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in EUR		477 203 523.66	474 390 888.17	431 417 530.62
Klasse F-acc¹	LU0415178838			
Anteile im Umlauf		-	-	9 904.7970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	166.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	162.89
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		108 674.2290	174 903.6730	139 939.0290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.24	142.32	119.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		136.24	142.32	117.14
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		35 465.0830	34 265.0830	45 375.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.20	117.37	98.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		112.20	117.37	96.87
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		251 479.2310	374 360.8170	393 262.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.48	143.53	121.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		136.48	143.53	119.20
Klasse I-A2-acc³	LU0415179307			
Anteile im Umlauf		178 428.5190	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		93.24	-	-
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		17 126.9800	17 417.5700	45 526.8480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		137.89	143.32	119.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		137.89	143.32	117.37
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		161 550.1450	323 100.2890	323 100.2890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.33	120.01	100.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		115.33	120.01	98.53
Klasse (CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794			
Anteile im Umlauf		405 718.1720	405 718.1720	405 718.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		2 185.01	2 226.24	1 852.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK ²		2 185.01	2 226.24	1 815.61
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		1 240 794.9240	1 187 224.9240	1 187 224.9240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.71	127.96	108.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		121.71	127.96	106.29
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		326 227.9460	370 272.1160	444 474.4870
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		167.39	177.21	150.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		167.39	177.21	147.83
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		35 274.6230	45 571.3210	52 591.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.41	142.52	121.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		134.41	142.52	119.25
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		24 121.7440	24 132.4490	32 032.4300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		151.62	160.51	136.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		151.62	160.51	133.97
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		36 265.0420	48 941.8100	95 156.9510
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		187.52	196.74	165.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		187.52	196.74	162.64
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Anteile im Umlauf		15 176.3440	17 444.5670	45 862.7060
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.66	113.14	95.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		107.66	113.14	93.81
Klasse Q-dist	LU0415178911			
Anteile im Umlauf		6 652.4810	7 577.4150	16 959.9400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.53	113.12	96.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		107.53	113.12	94.59
Klasse U-X-dist	LU0415180149			
Anteile im Umlauf		11 437.3930	6 863.3930	6 975.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11 163.05	11 722.35	9 993.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		11 163.05	11 722.35	9 793.66

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 19.10.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 2

³ Erste NAV 21.10.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc ¹	EUR	-	-	-9.6%
Klasse I-A1-acc	EUR	-4.3%	19.1%	-8.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-4.4%	18.7%	-8.6%
Klasse I-A1-dist	EUR	-4.3%	19.1%	-8.2%
Klasse I-A2-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	-3.8%	19.7%	-7.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-3.9%	19.4%	-8.1%
Klasse (CZK hedged) I-X-acc	CZK	-1.9%	20.2%	-6.2%
Klasse I-X-dist	EUR	-3.8%	19.7%	-7.7%
Klasse P-acc	EUR	-5.5%	19.9%	-10.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-5.7%	19.5%	-11.3%
Klasse P-dist	EUR	-5.5%	19.9%	-10.9%
Klasse Q-acc	EUR	-4.7%	21.0%	-10.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-4.8%	20.6%	-10.5%
Klasse Q-dist	EUR	-4.7%	21.0%	-10.1%
Klasse U-X-dist	EUR	-3.8%	19.7%	-7.7%
Benchmark: ³				
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	EUR	-5.0%	13.6%	-4.2%
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR) (CHF hedged)	EUR	-5.8%	15.2%	-5.5%

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

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 19.10.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 entwickelten sich europäische Aktien generell gut. Anfang 2022 mussten sie jedoch einen Teil ihrer Gewinne wieder abgeben, da sich die höheren Zinssätze und der Krieg in der Ukraine negativ auswirkten. Trotz der positiven Aktienperformance verloren europäische Wandelanleihen im Berichtszeitraum an Wert. Dieser Performanceunterschied ist hauptsächlich auf die relativ schwache Entwicklung der Aktien zurückzuführen, die dem europäischen Wandelanleihenmarkt zugrunde liegen, insbesondere im TMT-Bereich (Technologie, Medien und Telekommunikation). Die höheren Zinssätze und die Ausweitung der Kreditrisikoprämien wirkten sich ebenfalls nachteilig auf die Anlageklasse aus.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr in allen Anteilsklassen eine negative Performance. Unsere Positionierung konzentriert sich auf Anleihen am Markt, die aus der Bewertungsperspektive attraktiver sind. Deshalb bevorzugten wir kleinere, weniger liquide Werte und Wandelanleihen ohne offizielles Rating, die eine grössere Werthaltigkeit bieten als andere Marktbereiche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.14
Niederlande	14.41
Deutschland	12.98
Schweiz	9.50
Luxemburg	7.01
Spanien	6.08
Jersey	4.90
Grossbritannien	3.66
Vereinigte Staaten	3.59
Italien	2.41
Belgien	2.37
Irland	1.91
Österreich	1.03
Monaco	0.98
Mauritius	0.94
Malta	0.90
Schweden	0.89
Vereinigte Arabische Emirate	0.84
Russische Föderation (GUS)	0.61
Bermuda	0.60
Zypern	0.28
Total	94.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.38
Diverse Dienstleistungen	8.79
Banken & Kreditinstitute	7.62
Immobilien	6.50
Bergbau, Kohle & Stahl	4.94
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.09
Elektronik & Halbleiter	3.46
Internet, Software & IT-Dienste	2.85
Biotechnologie	2.74
Maschinen & Apparate	2.64
Telekommunikation	2.17
Baugewerbe & Baumaterial	2.09
Detailhandel, Warenhäuser	2.06
Verkehr & Transport	1.98
Energie- & Wasserversorgung	1.21
Elektrische Geräte & Komponenten	1.09
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.06
Gesundheits- & Sozialwesen	1.03
Chemie	1.00
Gummi & Reifen	0.99
Edelmetalle und -steine	0.98
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.95
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.91
Erdöl	0.60
Total	94.03

Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.3.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	490 938 432.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-42 205 678.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	448 732 753.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	27 473 198.95
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 320 750.00
Forderungen aus Zeichnungen	984.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 528 507.19
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 435.78
Vorausbezahlte Kosten	35 432.87
Total Aktiva	479 095 063.41
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-617 767.65
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-800 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-216 712.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-132 539.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 130.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-105 389.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-257 059.21
Total Passiva	-1 891 539.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	477 203 523.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.4.2021-31.3.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 832.96
Zinsen auf Wertpapiere	5 844 553.82
Dividenden	26 980.37
Sonstige Erträge	622 394.49
Total Erträge	6 500 761.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 806 586.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83 085.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-105 159.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-175 412.03
Total Aufwendungen	-2 170 243.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 330 517.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	19 141 181.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-211 982.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	325 256.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 022 554.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 277 009.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	24 607 527.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-38 709 447.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-302 805.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-200 189.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 212 442.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 604 915.34

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	474 390 888.17
Zeichnungen	85 689 313.73
Rücknahmen	-65 219 707.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	20 469 606.63
Ausbezahlte Dividende	-3 052 055.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 330 517.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 277 009.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 212 442.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 604 915.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	477 203 523.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 903.6730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-66 229.4440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	108 674.2290
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 265.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 800.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 465.0830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	374 360.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-122 881.5860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	251 479.2310
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	178 428.5190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	178 428.5190
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 417.5700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-290.5900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 126.9800
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	323 100.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-161 550.1440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	161 550.1450
Klasse	(CZK hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	405 718.1720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	405 718.1720
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 187 224.9240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53 570.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 240 794.9240
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	370 272.1160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 475.5750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-65 519.7450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	326 227.9460
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 571.3210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 615.2560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 911.9540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 274.6230
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 132.4490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 582.6610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 593.3660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 121.7440
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 941.8100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 097.6860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 774.4540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 265.0420
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 444.5670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 268.2230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 176.3440
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 577.4150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-924.9340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 652.4810
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 863.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 574.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 437.3930

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	0.98
I-X-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	1.47
P-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	0.00
Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	0.31
U-X-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	121.15

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
CHF			
CHF DUFY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	5 400 000.00	4 680 226.74	0.98
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	8 600 000.00	7 258 381.18	1.52
CHF IMPLENIA AG-SUB 0.50000% 15-30.06.22	5 300 000.00	5 112 910.40	1.07
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HOLDING AG 7.50000% 21-17.08.24	2 963 250.00	2 255 145.54	0.47
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	3 000 000.00	4 750 203.36	1.00
CHF SWISS PRIME SITE AG 0.32500% 18-16.01.25	5 210 000.00	5 135 119.65	1.08
Total CHF		29 191 986.87	6.12
EUR			
EUR AMADEUS IT GROUP SA-REG-S 1.50000% 20-09.04.25	3 500 000.00	4 515 140.00	0.95
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	5 400 000.00	4 906 008.00	1.03
EUR BASIC-FIT NV-REG-S 1.50000% 21-17.06.28	4 600 000.00	4 894 400.00	1.03
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	5 400 000.00	4 790 718.00	1.00
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.50000% 18-16.01.26	7 000 000.00	10 372 810.00	2.17
EUR CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND-REG-S 0.50000% 16-04.08.23	4 700 000.00	4 997 980.00	1.05
EUR CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	5 000 000.00	4 946 200.00	1.04
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	4 800 000.00	4 518 960.00	0.95
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	7 800 000.00	6 147 570.00	1.29
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	7 200 000.00	5 042 592.00	1.06
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	7 600 000.00	5 205 696.00	1.09
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	4 600 000.00	4 904 888.00	1.03
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	3 900 000.00	4 124 484.00	0.86
EUR ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA-REG-S 1.25000% 18-05.03.23	4 400 000.00	4 328 588.00	0.91
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	2 900 000.00	2 493 547.60	0.52
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 0.25000% 21-23.03.27	55 700.00	4 434 218.43	0.93
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY-144A-REG-S 1.87500% 22-27.01.27	4 900 000.00	4 619 328.00	0.97
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	6 600 000.00	4 695 240.00	0.98
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 2.25000% 19-25.01.24	2 900 000.00	2 794 991.00	0.59
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	5 200 000.00	4 416 672.00	0.93
EUR KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00000% 16-08.09.23	4 300 000.00	4 688 634.00	0.98
EUR KORIAN SA-REG-S 0.87500% 20-06.03.27	107 713.00	5 502 204.30	1.15
EUR LAGFIN SCA 2.00000% 20-02.07.25	4 100 000.00	4 820 944.00	1.01
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.40000% 20-30.06.28	10 100 000.00	9 474 507.00	1.98
EUR MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	58 700.00	2 760 718.28	0.58
EUR MBT SYSTEMS GMBH-REG-S 3.50000% 21-08.07.27	5 100 000.00	4 703 475.00	0.99
EUR MITHRA PHARMACEUTICALS SA-REG-S 4.25000% 20-17.12.25	5 000 000.00	4 079 850.00	0.85
EUR MORPHOSY'S AG-REG-S 0.62500% 20-16.10.25	4 700 000.00	3 517 715.00	0.74
EUR NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	120 765.00	5 254 940.64	1.10
EUR NEXITY SA-REG-S 0.25000% 18-02.03.25	72 127.00	4 428 713.27	0.93
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	91 000.00	4 760 314.00	1.00
EUR ORPEA-REG-S 0.37500% 19-17.05.27	43 754.00	4 922 978.91	1.03
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 3.00000% 20-21.01.25	4 100 000.00	3 595 495.00	0.75
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	4 600 000.00	4 835 750.00	1.01
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	37 700.00	5 033 737.02	1.05
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	2 200 000.00	1 980 000.00	0.41
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	5 000 000.00	4 554 150.00	0.95
Total EUR		176 064 157.45	36.89
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	4 100 000.00	4 297 555.54	0.90
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	4 000 000.00	4 783 084.80	1.00
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	5 100 000.00	4 739 879.65	0.99
GBP DERWENT LONDON CAP NO 3 JER LTD-REG-S 1.50000% 19-12.06.25	4 100 000.00	4 671 234.93	0.98
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	2 447 159.66	0.51
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	4 900 000.00	4 968 413.36	1.04
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	3 900 000.00	4 562 068.89	0.96
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	3 408 000.00	4 507 831.69	0.95
GBP STOBART FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 19-08.05.24	3 705 000.00	3 318 386.84	0.70
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	4 900 000.00	4 788 895.03	1.00
Total GBP		43 084 510.39	9.03
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	15 818.09	0.00
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	5 000 000.00	3 999 460.75	0.84
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	3 600 000.00	2 877 023.32	0.60
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	7 400 000.00	7 156 581.13	1.50
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	5 800 000.00	4 484 554.89	0.94
USD MAIL RU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25	5 000 000.00	527 749.07	0.11
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	7 200 000.00	1 811 890.53	0.38
USD OZON HOLDINGS PLC-REG-S 1.87500% 21-24.02.26	7 000 000.00	1 333 312.36	0.28
USD QIAGEN NV-REG-S 1.00000% 18-13.11.24	9 000 000.00	9 564 274.48	2.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	3 800 000.00	5 191 210.18	1.09
USD YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25	5 800 000.00	2 411 171.53	0.51
Total USD		39 373 046.33	8.25
Total Wandelanleihen, fester Zins		287 713 701.04	60.29
Wandelanleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	10 000 000.00	9 186 298.98	1.93
Total CHF		9 186 298.98	1.93

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	9 100 000.00	9 701 328.00	2.03
EUR ARCHER OBLIGATIONS SA-REG-S 0.00000% 17-31.03.23	3 500 000.00	4 995 585.00	1.05
EUR DIASORIN SPA-REG-S 0.00000% 21-05.05.28	4 700 000.00	4 558 577.00	0.96
EUR EDENRED-REG-S 0.00000% 21-14.06.28	75 460.00	4 779 862.78	1.00
EUR ENGIE SA-REG-S 0.00000% 21-02.06.24	54 398.00	5 754 274.84	1.21
EUR GEELY SWEDEN FINANCIALS HLD AB-REG-S 0.00000% 19-19.06.24	3 700 000.00	4 233 355.00	0.89
EUR JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 19-18.09.22	3 500 000.00	5 064 850.00	1.06
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	7 000 000.00	7 439 320.00	1.56
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-REG-S 0.00000% 21-20.09.24	4 800 000.00	4 876 800.00	1.02
EUR OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	4 400 000.00	4 813 424.00	1.01
EUR ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	3 800 000.00	5 020 560.00	1.05
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	4 700 000.00	4 693 185.00	0.98
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 18-02.10.24	9 700 000.00	9 571 087.00	2.01
EUR SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	7 100 000.00	7 217 150.00	1.51
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	3 200 000.00	2 592 000.00	0.54
EUR WORLDLINE SA FRANCE-REG-S 0.00000% 20-30.07.25	38 700.00	4 299 802.20	0.90
Total EUR		89 611 160.82	18.78
USD			
USD CARREFOUR SA-REG-S 0.00000% 18-27.03.24	5 200 000.00	5 020 302.88	1.05
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 18-10.11.23	5 400 000.00	4 745 341.30	0.99
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 0.00000% 18-27.03.25	4 400 000.00	4 617 063.77	0.97
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	6 200 000.00	6 796 512.83	1.42
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.27	4 400 000.00	4 825 546.22	1.01
Total USD		26 004 767.00	5.44
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		124 802 226.80	26.15
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	4 800 000.00	5 074 512.00	1.06
EUR KORIAN SA-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	132 615.00	4 850 034.46	1.02
EUR QUADIENT SA-REG-S 3.375% /VAR 15-PRP	92 000.00	5 217 606.73	1.09
Total EUR		15 142 153.19	3.17
Total Wandelanleihen, variabler Zins		15 142 153.19	3.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		427 658 081.03	89.61
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	42 600.46	0.01
Total GBP		42 600.46	0.01
USD			
USD ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	4 508 000.00	4 681 367.47	0.98
Total USD		4 681 367.47	0.98
Total Wandelanleihen, fester Zins		4 723 967.93	0.99
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR NEXI SPA-REG-S 0.00000% 21-24.02.28	8 500 000.00	6 948 750.00	1.46
Total EUR		6 948 750.00	1.46
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		6 948 750.00	1.46
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		11 672 717.93	2.45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Rumänien			
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG RIGHTS PRP	3 500 000.00	35.00	0.00
Total Rumänien		35.00	0.00
Total Anrechte		35.00	0.00
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0.00000% 08.12.21-13.12.24	8 800 000.00	9 401 920.00	1.97
Total EUR		9 401 920.00	1.97
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		9 401 920.00	1.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 401 955.00	1.97
Total des Wertpapierbestandes		448 732 753.96	94.03

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	4 076 678,44	SEK	42 000 000,00	7.4.2022	26 458,98	0,00
NOK	35 000 000,00	EUR	3 486 081,12	7.4.2022	110 751,51	0,02
EUR	558 535,68	ZAR	10 000 000,00	7.4.2022	-56 085,90	-0,01
EUR	17 972 523,96	USD	20 500 000,00	19.4.2022	-443 959,97	-0,09
EUR	50 741 751,28	CHF	53 400 000,00	19.4.2022	-1 414 184,31	-0,30
SEK	15 000 000,00	EUR	1 420 881,52	7.4.2022	25 625,43	0,00
EUR	52 307 696,70	GBP	44 000 000,00	19.4.2022	268 569,77	0,06
USD	2 000 000,00	EUR	1 755 304,11	19.4.2022	41 426,03	0,01
USD	6 500 000,00	EUR	5 808 904,21	19.4.2022	30 468,74	0,01
CHF	2 300 000,00	EUR	2 222 969,66	19.4.2022	23 447,04	0,00
EUR	3 301 954,65	USD	3 700 000,00	19.4.2022	-21 996,11	0,00
USD	5 800 000,00	EUR	5 178 726,33	19.4.2022	31 791,07	0,01
USD	2 200 000,00	EUR	1 982 352,56	19.4.2022	-5 949,41	0,00
USD	2 400 000,00	EUR	2 164 275,74	19.4.2022	-8 199,57	0,00
SEK	20 000 000,00	EUR	1 839 188,53	7.4.2022	89 487,40	0,02
USD	3 800 000,00	EUR	3 498 560,53	19.4.2022	-84 773,27	-0,02
EUR	1 816 296,17	USD	2 000 000,00	19.4.2022	19 566,03	0,00
CZK	872 492 800,00	EUR	35 121 327,58	19.4.2022	521 085,85	0,11
CHF	28 545 600,00	EUR	27 667 462,41	19.4.2022	213 108,28	0,04
CHF	345 600,00	EUR	335 979,20	19.4.2022	1 569,33	0,00
CZK	10 919 000,00	EUR	440 525,95	19.4.2022	5 528,75	0,00
EUR	1 778 935,14	NOK	17 000 000,00	7.4.2022	31 902,15	0,01
GBP	1 400 000,00	EUR	1 679 195,87	19.4.2022	-23 405,47	0,00
Total Devisenterminkontrakte					-617 767,65	-0,13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					27 473 198,95	5,76
Andere Aktiva und Passiva					1 615 338,40	0,34
Total des Nettovermögens					477 203 523,66	100,00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in EUR		177 740 627.69	217 572 340.82	202 290 809.89
Klasse I-A1-acc	LU2092777270			
Anteile im Umlauf		312 148.5180	54 696.3930	139 407.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.30	103.54	93.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		95.30	103.54	92.40
Klasse P-2%-qdist	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		658.4010	806.2500	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		94.70	105.45	97.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		94.70	105.45	96.45
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		252 566.4880	286 619.8160	287 108.4080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		410.37	447.97	404.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		410.37	447.97	401.71
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		290 830.4380	311 310.6320	329 176.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		130.35	144.27	132.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		130.35	144.27	131.64
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		33 865.6510	215 974.4560	172 832.0700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		158.24	172.04	154.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		158.24	172.04	153.66
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		10 379.9210	12 500.5400	27 971.0800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.97	108.57	99.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		97.97	108.57	98.72

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	EUR	-8.0%	11.3%	-
Klasse P-2%-qdist	EUR	-8.4%	11.5%	-2.5%
Klasse P-acc	EUR	-8.4%	11.5%	-2.4%
Klasse P-dist	EUR	-8.4%	11.5%	-2.4%
Klasse Q-acc	EUR	-8.0%	12.0%	-2.0%
Klasse Q-dist	EUR	-8.0%	12.0%	-2.1%
Benchmark: ¹				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	EUR	-6.4%	3.2%	2.3%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Euro-Anleihe Markt wies für das Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 eine negative Wertentwicklung aus. Dies war auf den steilen Anstieg der Renditen von Staatsanleihen und die Ausweitung der Kreditrisikoprämien zurückzuführen. Die Performance im Berichtszeitraum wurde hauptsächlich von der Entwicklung im ersten Quartal 2022 bestimmt. Diese Zeit war von der entschlossenen Wende der Zentralbanken hin zu einer restriktiveren Geldpolitik und dem Beginn der geldpolitischen Normalisierung geprägt, mit der die geldpolitischen Entscheider versuchten, ein Ausufer der Inflation zu verhindern. Aufgrund der über Erwarteten hohen Inflationsraten nahmen die Märkte eine noch schnellere geldpolitische Normalisierung vorweg. Unternehmensanleihen entwickeln sich schwächer als Staatsanleihen, da die Renditen von Staatsanleihen stiegen und sich die Kreditrisikoprämien (Spreads) ausweiteten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im ersten Quartal 2022 führte zu einer massiven Spreadausweitung bei Unternehmensanleihen, bevor sich ein Teil dieser Entwicklung zum Ende des Berichtszeitraums wieder umkehrte.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen Marktbewegungen wies der Subfonds im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Alle Faktoren, einschliesslich der Duration, der Spreads und der Währungspositionen, beeinträchtigten die absolute Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	11.42
Neuseeland	10.13
Frankreich	9.14
Luxemburg	8.16
Spanien	6.77
Deutschland	6.01
Italien	5.92
Niederlande	5.55
Grossbritannien	4.80
Portugal	2.07
Belgien	2.01
Slowenien	1.91
Australien	1.54
Griechenland	1.25
Österreich	1.25
Irland	1.24
Schweiz	1.20
Mexiko	1.11
Supranational	1.08
Brasilien	1.07
Indien	0.80
Costa Rica	0.78
Dänemark	0.66
Rumänien	0.61
Venezuela	0.55
Hongkong	0.54
Cayman-Inseln	0.48
Türkei	0.44
Slowakei	0.44
Polen	0.41
Peru	0.41
Kasachstan	0.40
Oman	0.38
Schweden	0.38
Saudiarabien	0.38
Chile	0.36
Indonesien	0.31
Thailand	0.27
Mongolei	0.27
Philippinen	0.27
Marokko	0.25
Kolumbien	0.24
Norwegen	0.24
Ukraine	0.23
China	0.22
Guatemala	0.21
Japan	0.21
Bulgarien	0.20
Finnland	0.20
Ägypten	0.19
Jersey	0.14
Ecuador	0.13
Argentinien	0.12
Tschechische Republik	0.08
Bermuda	0.06
Russische Föderation (GUS)	0.05
Total	95.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	41.41
Banken & Kreditinstitute	12.71
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.69
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.19
Anlagefonds	4.07
Supranationale Organisationen	3.82
Energie- & Wasserversorgung	2.34
Telekommunikation	2.10
Verkehr & Transport	1.61
Tabak & alkoholische Getränke	1.45
Immobilien	1.12
Versicherungen	1.02
Elektrische Geräte & Komponenten	1.01
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.96
Computer & Netzwerkausrüster	0.88
Erdöl	0.87
Internet, Software & IT-Dienste	0.70
Diverse Dienstleistungen	0.64
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.57
Chemie	0.56
Fahrzeuge	0.53
Städte, Gemeinden	0.26
Maschinen & Apparate	0.22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.21
Detailhandel, Warenhäuser	0.21
Gesundheits- & Sozialwesen	0.17
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.11
Verpackungsindustrie	0.11
Total	95.54

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	180 475 234.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 660 145.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	169 815 088.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 362 899.99*
Andere liquide Mittel (Margins)	2 345 214.96
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	798 647.96
Forderungen aus Zeichnungen	22 092.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 518 357.01
Vorausbezahlte Kosten	47 749.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	4 572 842.77
Total Aktiva	186 482 893.94
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 537 368.52
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-571 230.26
Kontokorrentkredit	-6 039 973.62
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-339 433.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-69 097.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-123 865.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 471.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 826.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-185 163.51
Total Passiva	-8 742 266.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	177 740 627.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2021-31.3.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 735.11
Zinsen auf Wertpapiere	4 707 291.95
Dividenden	255 099.89
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 936 946.56
Nettoerträge aus Securities Lending	69 396.79
Sonstige Erträge	11 169.33
Total Erträge	7 992 639.63
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 424 008.48
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 673 977.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83 646.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 626.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-86 459.66
Total Aufwendungen	-4 327 718.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 664 921.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 128 878.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-27 955.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-12 071.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 317 334.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 657 540.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 242 205.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	427 896.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 065 662.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 599 258.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-21 624 360.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	38 945.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-35 424.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 580 569.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	260 725.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 833 288.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 107 396.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 508 137.43

* Zum 31. März 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 76 000.00 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 370 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	217 572 340.82
Zeichnungen	48 676 734.72
Rücknahmen	-71 367 837.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 691 102.70
Ausbezahlte Dividende	-632 473.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 664 921.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 065 662.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 107 396.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 508 137.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	177 740 627.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 696.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	365 448.1890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-107 996.0640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	312 148.5180
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	806.2500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	249.7960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-397.6450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	658.4010
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286 619.8160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 393.7550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-41 447.0830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	252 566.4880
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	311 310.6320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 207.9190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 688.1130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	290 830.4380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 974.4560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36 036.5560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-218 145.3610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 865.6510
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 500.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	933.9930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 054.6120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 379.9210

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	1.97
Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	2.05

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.52
P-2%-qdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.52
P-2%-qdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.52
P-2%-qdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.51

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	8 000.00	1 387 445.93	0.78
Total BRL			1 387 445.93	0.78

EUR				
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	330 000.00	288 750.00	0.16
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	201 288.75	0.11
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	613 500.00	0.35
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	120 097.00	0.07
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	187 938.61	0.11
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	204 039.50	0.11
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	7 297.23	0.00
EUR	AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30	460 000.00	429 267.40	0.24
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	102 372.00	0.06
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.87600% 20-07.04.24	700 000.00	715 313.20	0.40
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	410 000.00	359 857.00	0.20
EUR	CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	640 500.00	0.36
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	384 975.00	0.22
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	969 802.00	0.55
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	400 000.00	392 500.00	0.22
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	800 000.00	802 472.00	0.45
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	395 000.00	382 465.86	0.22
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	815 000.00	863 740.26	0.49
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	221 333.00	0.12
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	363 000.00	0.20
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	160 000.00	149 057.60	0.08
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	300 000.00	288 789.60	0.16
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	295 000.00	266 439.28	0.15
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	400 000.00	394 796.80	0.22
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	188 155.60	0.11
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	200 000.00	184 980.40	0.10
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	97 761.80	0.06
EUR	NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	200 000.00	213 280.00	0.12
EUR	PERU, REPUBLIC OF 0.12500% 21-11.03.33	400 000.00	344 000.00	0.19
EUR	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 0.75000% 19-09.07.27	700 000.00	673 750.00	0.38
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	560 000.00	518 851.20	0.29
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	140 000.00	131 789.00	0.07
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 4.37500% 21-08.07.27	600 000.00	560 756.40	0.32
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	410 000.00	0.23
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	30 500.00	0.02
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	133 589.08	0.08
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	100 000.00	101 610.40	0.06
Total EUR			12 938 615.97	7.28

GBP				
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	110 000.00	125 027.13	0.07
Total GBP			125 027.13	0.07

USD				
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	150 000.00	142 758.53	0.08
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	500 000.00	414 410.27	0.23
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	560 000.00	459 044.68	0.26
USD	APTIV PLC 4.15000% 22-01.05.52	10 000.00	8 428.37	0.00
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	800 000.00	726 329.04	0.41
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	740 000.00	658 137.10	0.37
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	115 773.29	0.06
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	56 620.15	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	46 531.27	0.03
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	35 000.00	31 867.16	0.02
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	430 000.00	385 345.93	0.22
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	367 208.91	0.21
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	504 993.70	0.28
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	760 000.00	680 492.52	0.38
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	229 587.03	0.13
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	135 000.00	119 012.19	0.07
USD	RELiance INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	630 000.00	493 236.24	0.28
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	270 896.93	0.15
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	44 937.76	0.02
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	47 634.03	0.03
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	80 000.00	67 945.90	0.04
Total USD			5 871 191.00	3.30

Total Notes, fester Zins			20 322 280.03	11.43
---------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Notes, Nullcoupon

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	16 232.00	8 072.05	0.00
Total USD			8 072.05	0.00

Total Notes, Nullcoupon			8 072.05	0.00
--------------------------------	--	--	-----------------	-------------

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%VAR 19-21.11.29	200 000.00	196 430.40	0.11
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	605 000.00	550 058.74	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	374 840.00	0.21
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	375 000.00	327 975.00	0.19
EUR COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	200 000.00	200 000.00	0.11
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	425 000.00	416 750.88	0.23
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	270 000.00	270 645.30	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	400 000.00	369 996.80	0.21
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	95 375.00	0.05
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	1 100 000.00	1 041 469.00	0.59
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	425 000.00	366 918.09	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	300 000.00	298 756.80	0.17
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	500 000.00	468 788.20	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	400 000.00	349 000.00	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	337 192.00	0.19
Total EUR		5 664 196.21	3.19
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	170 314.11	0.09
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	535 000.00	442 487.53	0.25
Total USD		612 801.64	0.34
Total Notes, variabler Zins		6 276 997.85	3.53
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	220 000.00	130 985.28	0.07
Total AUD		130 985.28	0.07
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	496 952.00	0.28
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	196 779.61	0.11
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	100 000.00	91 613.80	0.05
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SANV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	199 957.60	0.11
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	100 665.40	0.06
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	171 792.85	0.10
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	102 499.00	0.06
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 000 000.00	1 006 654.00	0.57
EUR BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	400 000.00	407 994.40	0.23
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	600 000.00	560 700.00	0.32
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	105 860.00	0.06
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	257 871.30	0.14
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	210 111.60	0.12
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	200 341.20	0.11
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 15-13.03.27	300 000.00	281 638.20	0.16
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 499 950.40	1.41
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	403 780.00	0.23
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	500 000.00	455 363.00	0.26
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	400 000.00	344 408.00	0.19
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	140 000.00	140 917.00	0.08
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	309 694.20	0.17
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	309 179.72	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	155 018.60	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	300 000.00	300 702.00	0.17
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	700 000.00	659 045.80	0.37
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	250 560.00	0.14
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	116 426.64	0.07
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	100 000.00	98 130.00	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	800 000.00	742 864.00	0.42
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	335 000.00	333 121.99	0.19
EUR E.ON SE-REG-S 1.62500% 22-29.03.31	210 000.00	210 185.64	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	270 000.00	269 136.00	0.15
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	341 500.00	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 483 260.00	1.40
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	93 175.14	0.05
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	92 834.00	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 907 723.00	1.07
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 500 000.00	1 488 450.00	0.84
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 700 780.40	0.96
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	250 000.00	252 482.00	0.14
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	500 000.00	501 135.00	0.28
EUR GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	200 000.00	199 770.00	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	101 237.50	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	411 547.67	0.23
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	718 000.00	0.40
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	202 395.20	0.11
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 910 312.00	1.07
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	400 000.00	399 526.40	0.22
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00	179 787.50	0.10
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	500 000.00	508 005.00	0.29
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00	369 125.64	0.21
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00	402 719.52	0.23
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	300 000.00	299 850.00	0.17
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 523 500.50	0.86
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	477 500.00	0.27
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	546 455.00	0.31
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	750 000.00	733 624.50	0.41
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 514 265.00	0.85
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	588 840.00	0.33
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	415 364.00	0.23
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 532 556.00	0.86
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	978 750.00	0.55
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	145 000.00	145 254.33	0.08
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	103 216.00	0.06
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	300 000.00	261 507.60	0.15
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	890 631.00	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	298 246.80	0.17
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	150 000.00	152 773.50	0.09
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	680 000.00	683 941.28	0.38
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00	278 293.80	0.16
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	154 982.00	0.09
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	855 782.25	0.48
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	300 000.00	284 625.00	0.16
Total EUR		38 973 638.48	21.93
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	100 000.00	108 748.79	0.06
Total GBP		108 748.79	0.06
USD			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	325 000.00	296 027.05	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	200 000.00	184 318.52	0.10
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	585 000.00	466 780.21	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	478 390.55	0.27
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	215 000.00	190 128.57	0.11
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	560 000.00	464 705.88	0.26
Total USD		2 080 350.78	1.17
Total Medium-Term Notes, fester Zins		41 293 723.33	23.23
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	400 000.00	400 427.20	0.23
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	254 082.42	0.14
Total EUR		654 509.62	0.37
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		654 509.62	0.37
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	103 515.79	0.06
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	100 000.00	99 973.20	0.06
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	900 000.00	883 697.31	0.50
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	330 000.00	364 748.21	0.20
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	177 000.00	177 274.30	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	200 144.00	0.11
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	692 717.20	0.39
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	100 000.00	91 823.00	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	196 077.60	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	187 114.40	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	200 000.00	200 208.00	0.11
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	101 625.00	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	406 503.20	0.23
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	270 000.00	247 680.18	0.14
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00	752 622.00	0.42
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	230 000.00	228 990.30	0.13
Total EUR		4 934 713.69	2.78
USD			
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	500 000.00	448 475.11	0.25
Total USD		448 475.11	0.25
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 383 188.80	3.03
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	227 027.70	0.13
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	400 000.00	378 936.00	0.21
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	87 836.00	0.05
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	192 817.60	0.11
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	399 382.40	0.22
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	511 586.00	0.29
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	2 226 383.43	1.25
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	755 000.00	711 258.32	0.40
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	2 963 822.40	1.67
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	896 076.00	0.50
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	200 000.00	193 766.00	0.11
EUR BRISTOL MYERS SQUIBB CO 1.75000% 15-15.05.35	200 000.00	198 949.49	0.11
EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	1 000 000.00	1 004 922.00	0.57
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	205 042.40	0.12
EUR CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 1.75000% 18-14.06.22	500 000.00	500 406.25	0.28
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	1 987 248.00	1.12
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	535 000.00	431 924.76	0.24
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	295 000.00	261 397.14	0.15
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 300 000.00	1 859 712.40	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 609 972.00	0.91
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	2 000 000.00	2 769 908.00	1.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	721 407.40	0.41
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	2 210 000.00	2 229 653.97	1.25
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	894 970.80	0.50
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	200 000.00	188 600.00	0.11
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	300 000.00	301 091.40	0.17
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	200 000.00	201 002.40	0.11
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	400 000.00	396 512.00	0.22
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	776 727.74	0.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 600 000.00	4 182 696.00	2.35
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 381 905.20	0.78
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 500 000.00	3 543 862.00	1.99

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	330 000.00	318 303.48	0.18
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	310 185.00	0.17
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 723 212.00	0.97
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	388 500.00	0.22
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 000 000.00	2 165 999.60	1.22
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 517 342.40	0.85
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	779 040.00	0.44
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 500 000.00	2 436 000.00	1.37
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	750 000.00	958 479.52	0.54
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	2 400 000.00	2 887 800.00	1.62
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 17-30.04.27	100 000.00	103 068.00	0.06
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00	3 022 307.60	1.70
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 500 000.00	1 548 204.00	0.87
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	187 662.50	0.11
EUR UMG GROUPE VVV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	96 860.00	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	311 995.55	0.18
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	350 000.00	338 077.61	0.19
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	102 442.20	0.06
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	550 000.00	539 746.90	0.30
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	600 000.00	603 831.60	0.34
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00	264 966.00	0.15
Total EUR		55 040 827.16	30.97
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	310 000.00	338 466.82	0.19
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	166 320.52	0.10
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	280 000.00	307 772.89	0.17
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	371 321.14	0.21
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	450 000.00	503 750.42	0.28
Total GBP		1 687 631.79	0.95
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	353 800.00	1 491 129.30	0.84
Total MXN		1 491 129.30	0.84
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	1 300 000.00	701 779.41	0.39
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	2 600 000.00	1 254 531.77	0.71
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	986 075.05	0.55
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	11 000 000.00	6 414 325.66	3.61
Total NZD		9 356 711.89	5.26
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	508 852.74	0.29
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	435 980.54	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	124 926.98	0.07
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	500 000.00	440 053.02	0.25
Total USD		1 509 813.28	0.85
Total Anleihen, fester Zins		69 086 113.42	38.87
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.08.30	400 000.00	385 724.80	0.22
Total EUR		385 724.80	0.22
Total Anleihen, Nullcoupon		385 724.80	0.22
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	300 000.00	311 113.20	0.18
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	180 859.20	0.10
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	130 317.20	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	98 498.40	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	199 750.00	0.11
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	300 000.00	300 272.40	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	695 000.00	643 308.68	0.36
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 021.08	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	96 269.63	0.05
Total EUR		2 058 409.79	1.16
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	245 318.74	0.14
Total GBP		245 318.74	0.14
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	500 000.00	456 230.62	0.26
Total USD		456 230.62	0.26
Total Anleihen, variabler Zins		2 759 959.15	1.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		146 170 569.05	82.24
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	475 000.00	431 934.99	0.24
Total USD		431 934.99	0.24
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		431 934.99	0.24

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	684 074.68	0.38
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	313 000.00	284 030.48	0.16
Total USD		968 105.16	0.54
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		968 105.16	0.54
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	650 000.00	596 592.03	0.34
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	483 128.88	0.27
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	450 000.00	408 275.81	0.23
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	505 000.00	441 078.70	0.25
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	550 000.00	485 034.36	0.27
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	250 000.00	228 103.22	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	482 875.24	0.27
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	154 720.29	0.09
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	380 170.66	0.21
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	535 884.74	0.30
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	38 116.00	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 087 982.99	0.61
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	614 510.29	0.35
Total USD		5 936 473.21	3.34
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		5 936 473.21	3.34
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	165 000.00	135 504.20	0.08
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	700 000.00	546 186.54	0.31
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	280 000.00	274 111.31	0.15
Total USD		955 802.05	0.54
Total Notes, fester Zins		955 802.05	0.54
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	400 000.00	395 000.00	0.22
Total EUR		395 000.00	0.22
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00	88 402.15	0.05
Total RUB		88 402.15	0.05
Total Anleihen, fester Zins		483 402.15	0.27
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	8 300 000.00	6 989 733.33	3.93
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	900 000.00	756 280.05	0.43
Total NZD		7 746 013.38	4.36
Total Anleihen, variabler Zins		7 746 013.38	4.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		16 521 730.94	9.29
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	13 970.00	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	45 000.00	2 703 680.40	1.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	320.00	2 879 039.41	1.62
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	285.00	1 529 427.85	0.86
Total Luxemburg		7 126 117.66	4.01
Total Investment Fonds, open end		7 126 117.66	4.01
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		7 126 117.66	4.01
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf weitere Swaps, klassisch			
EUR			
EUR JPMITRX.XOVER.36-V1 SWAPTION PUT 450.00000% 22-20.04.22	-5 000 000.00	-3 329.00	0.00
Total EUR		-3 329.00	0.00
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		-3 329.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-3 329.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes		169 815 088.65	95.54

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	40.00	-45 200.00	-0.03
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	68.00	-414 800.00	-0.23
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	29.00	-173 550.00	-0.10
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	110.00	-435 600.00	-0.24
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	168.00	-175 560.00	-0.10
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-7.00	107 800.00	0.06
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.22	100.00	-605 500.00	-0.34
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.22	80.00	-93 721.01	-0.05
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.22	-24.00	103 469.20	0.06
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	-35.00	114 766.84	0.06
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-99.00	266 235.21	0.15
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.22	-61.00	209 718.91	0.12
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	-21.00	128 873.08	0.07
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	92.00	-108 806.21	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 121 873.98	-0.63

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	300.00	-1 075 315.69	-0.60
USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-300.00	659 821.15	0.37
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-415 494.54	-0.23

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 537 368.52	-0.86
--	--	--	----------------------	--------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-17.10.22	-27 000 000.00	-147 278.28	-0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-17.10.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29910% 20-03.03.50	-1 000 000.00	183 918.40	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-24 500 000.00	902 379.00	0.51
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-29 000 000.00	1 157 177.16	0.65
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88000% 20-07.05.30	-10 000 000.00	547 606.82	0.31
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.05.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.50088% 21-02.02.51	-2 700 000.00	706 455.74	0.40
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-02.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.51415% 21-03.02.51	-1 500 000.00	387 029.37	0.22
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-03.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52190% 21-04.02.51	-1 500 000.00	383 895.43	0.22
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-04.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88544% 21-28.02.51	-800 000.00	125 010.72	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-11 200 000.00	1 011 724.08	0.57
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	820 417.74	0.46
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	917 565.27	0.52
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-128 028.24	-0.07
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC CNR007 21-02.04.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.93330% 21-26.10.51	-1 300 000.00	183 735.21	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82280% 21-29.10.51	-1 600 000.00	124 774.78	0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52820% 21-09.12.51	-700 000.00	180 483.51	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-09.12.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	116 199.97	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-8 000 000.00	106 867.42	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-4 500 000 000.00	147 399.58	0.08
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	50 000 000.00	-27 332.05	-0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNR007 20-10.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00	-38 075.76	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	-21 269.35	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00	-537 129.13	-0.30
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	2 200 000 000.00	-781 524.55	-0.44
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 220 000 000.00	-421 996.32	-0.24
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	64 000 000.00	-124 747.78	-0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	80 000 000.00	-117 640.70	-0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	80 000 000.00	-110 609.04	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.93524% 21-26.10.24	11 000 000.00	-323 230.21	-0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 21-26.10.24			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	26 000 000.00	-9 559.93	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	1 150 000 000.00	-191 491.16	-0.11
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	1 150 000 000.00	-173 432.67	-0.10
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 22-19.01.27			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	23 000 000 000.00	-130 991.74	-0.07
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	2 500 000.00	-35 562.62	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 22-24.02.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		4 682 740.67	2.63
Credit-Default-Swaps*			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-39 764.32	-0.02
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-258 050.38	-0.15
EUR ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 1.00000% 19-20.06.22	11 300 000.00	26 945.48	0.02
EUR ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 5.00000% 20-20.12.22	6 253 310.00	160 971.32	0.09
Total Credit-Default-Swaps		-109 897.90	-0.06
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 572 842.77	2.57
Total Derivative Instrumente		3 035 474.25	1.71
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD 1 415 019.76	BRL 7 160 000.00	6.4.2022	-81 078.00 -0.05
USD 2 914 597.99	TWD 81 600 000.00	6.4.2022	58 673.03 0.03
KRW 3 386 000 000.00	USD 2 808 187.37	6.4.2022	-14 565.73 -0.01
USD 2 777 383.26	CNY 17 600 000.00	6.4.2022	2 134.89 0.00
TWD 10 400 000.00	USD 372 093.02	6.4.2022	-8 042.61 0.00
USD 370 154.72	KRW 445 000 000.00	6.4.2022	2 898.43 0.00
EUR 20 469 449.76	NZD 33 630 000.00	6.4.2022	-550 883.03 -0.31
PLN 2 610 000.00	EUR 540 056.73	6.4.2022	22 627.15 0.01
EUR 29 580 496.42	USD 32 845 000.00	6.4.2022	63 719.62 0.04
EUR 269 304.24	CAD 380 000.00	6.4.2022	-4 097.44 0.00
EUR 3 984 380.27	GBP 3 325 000.00	6.4.2022	50 255.47 0.03
EUR 675 915.21	JPY 86 600 000.00	6.4.2022	34 687.23 0.02
EUR 1 360 741.41	MXN 31 520 000.00	6.4.2022	-58 836.21 -0.03
EUR 522 483.56	PLN 2 520 000.00	6.4.2022	-20 797.42 -0.01
EUR 314 131.81	AUD 480 000.00	6.4.2022	-9 811.05 -0.01
EUR 19 111.17	ZAR 330 000.00	6.4.2022	-1 174.95 0.00
SEK 25 490 000.00	EUR 2 362 822.73	6.4.2022	95 309.00 0.05
USD 1 410 070.08	EUR 1 270 000.00	6.4.2022	-2 814.01 0.00
EUR 740 000.00	PLN 3 537 519.83	6.4.2022	-22 645.73 -0.01
EUR 223 295.51	NZD 365 000.00	6.4.2022	-4 846.67 0.00
GBP 365 000.00	EUR 440 082.31	6.4.2022	-8 215.98 0.00
USD 748 412.30	EUR 685 000.00	6.4.2022	-12 425.22 -0.01
EUR 740 000.00	SEK 7 992 444.00	6.4.2022	-30 752.46 -0.02
NZD 300 000.00	EUR 187 748.91	6.4.2022	-234.79 0.00
USD 1 045 000.00	EUR 956 651.86	6.4.2022	-17 542.96 -0.01
CNY 1 145 000.00	USD 180 710.53	6.4.2022	-159.40 0.00
MXN 10 110 000.00	EUR 431 008.48	6.4.2022	24 319.24 0.01
EUR 107 161.99	CAD 150 000.00	6.4.2022	-759.73 0.00
GBP 400 000.00	EUR 479 488.90	6.4.2022	-6 210.73 0.00
HUF 141 600 000.00	PLN 1 790 114.17	6.4.2022	-565.28 0.00
EUR 745 000.00	PLN 3 556 574.13	6.4.2022	-21 753.61 -0.01
EUR 491 787.13	MXN 11 490 000.00	6.4.2022	-25 692.15 -0.01
EUR 469 458.45	HUF 179 900 000.00	6.4.2022	-20 135.69 -0.01
THB 26 592 800.00	USD 800 000.00	7.4.2022	-198.21 0.00
EUR 190 261.24	GBP 160 000.00	6.4.2022	949.97 0.00
EUR 463 326.99	PLN 2 225 000.00	6.4.2022	-16 355.62 -0.01
USD 655 000.00	EUR 598 219.41	6.4.2022	-9 591.34 -0.01
PLN 4 000 000.00	EUR 845 914.73	6.4.2022	16 436.04 0.01
MXN 3 280 000.00	EUR 142 717.69	6.4.2022	5 004.85 0.00
EUR 124 479.24	PLN 590 000.00	6.4.2022	-2 717.50 0.00
USD 780 000.00	CNY 4 975 230.00	6.4.2022	-3 998.01 0.00
EUR 267 757.46	CAD 375 000.00	6.4.2022	-2 046.83 0.00
EUR 407 493.57	USD 450 000.00	6.4.2022	3 092.61 0.00
GBP 595 000.00	SEK 7 379 558.90	6.4.2022	-7 647.83 0.00
EUR 322 798.97	MXN 7 270 000.00	6.4.2022	-4 622.64 0.00
USD 790 000.00	THB 26 629 320.00	7.4.2022	-9 776.53 -0.01
EUR 385 209.65	USD 425 000.00	6.4.2022	3 275.41 0.00
USD 780 000.00	KRW 949 260 000.00	6.4.2022	-2 452.42 0.00
TWD 22 308 000.00	USD 780 000.00	6.4.2022	-948.39 0.00
CAD 425 000.00	EUR 306 738.73	6.4.2022	-960.54 0.00
JPY 10 000 000.00	EUR 75 343.13	6.4.2022	-1 298.33 0.00
PLN 1 800 000.00	EUR 381 750.95	6.4.2022	6 306.90 0.00
USD 350 000.00	EUR 319 058.07	6.4.2022	-4 523.99 0.00
CLP 310 752 000.00	USD 390 000.00	6.4.2022	4 198.12 0.00
USD 225 000.00	EUR 204 734.93	6.4.2022	-2 534.45 0.00
NZD 310 000.00	EUR 196 087.24	6.4.2022	-2 322.65 0.00
EUR 372 120.76	GBP 310 000.00	6.4.2022	5 330.18 0.00
PLN 3 400 000.00	EUR 718 073.31	6.4.2022	14 924.84 0.01
HUF 154 112 400.00	PLN 1 950 000.00	6.4.2022	-982.62 0.00
USD 390 000.00	MYR 1 653 990.00	6.4.2022	-2 707.16 0.00
MYR 1 640 925.00	USD 390 000.00	6.4.2022	-85.09 0.00
TWD 48 892 000.00	USD 1 697 638.89	6.4.2022	8 591.08 0.00
USD 1 700 041.72	TWD 48 900 000.00	5.5.2022	-9 394.42 -0.01
MXN 8 940 000.00	USD 444 643.57	6.4.2022	3 047.16 0.00

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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

CNY	21 430 230.00	USD	3 362 395.86	6.4.2022	14 854.21	0.01
USD	3 353 148.22	CNY	21 435 000.00	5.5.2022	-16 867.90	-0.01
THB	36 520.00	USD	1 081.44	7.4.2022	15.19	0.00
PLN	2 490 000.00	USD	578 334.61	6.4.2022	17 083.79	0.01
USD	145 000.00	EUR	131 255.10	6.4.2022	-948.12	0.00
KRW	1 992 000 000.00	USD	1 645 383.51	6.5.2022	-4 072.51	0.00
USD	1 646 066.12	KRW	1 991 740 000.00	6.4.2022	3 368.67	0.00
MYR	13 065.00	USD	3 104.72	6.4.2022	-0.27	0.00
CLP	310 800 000.00	USD	392 672.14	5.5.2022	-46.73	0.00
USD	394 355.33	CLP	310 752 000.00	6.4.2022	-283.79	0.00
BRL	7 160 000.00	USD	1 500 104.76	6.4.2022	4 522.05	0.00
USD	1 488 519.07	BRL	7 160 000.00	5.5.2022	-3 973.72	0.00
USD	780 054.55	TWD	22 308 000.00	6.4.2022	997.12	0.00
USD	1 709 630.04	TWD	48 892 000.00	6.4.2022	2 185.36	0.00
USD	363 661.79	TWD	10 400 000.00	6.4.2022	464.86	0.00
TWD	81 600 000.00	USD	2 853 346.39	6.4.2022	-3 648.46	0.00
USD	3 375 796.29	CNY	21 430 230.00	6.4.2022	-2 810.11	0.00
USD	180 366.09	CNY	1 145 000.00	6.4.2022	-150.14	0.00
EUR	90 052.45	USD	100 000.00	6.4.2022	185.57	0.00
NZD	565 000.00	MXN	7 812 038.61	6.4.2022	1 318.87	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-571 230.26	-0.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 708 114.95*	5.46
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-6 039 973.62	-3.40
Andere Aktiva und Passiva					1 793 153.72	1.01
Total des Nettovermögens					177 740 627.69	100.00

* Zum 31. März 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 76 000.00 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 370 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in EUR		1 431 122 028.59	1 730 167 720.42	1 597 048 818.93
Klasse F-acc	LU0415181469			
Anteile im Umlauf		9 989.0000	9 989.0000	23 624.0240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		233.65	236.56	192.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		233.65	236.56	193.81
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		669 602.5400	692 811.5400	872 631.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		123.36	123.99	99.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		123.36	123.99	100.23
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		1 295 957.1530	1 317 602.6460	774 667.0840
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		154.95	157.04	127.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		154.95	157.04	128.79
Klasse I-A2-acc	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		4 995.0000	4 995.0000	77 532.4260
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		126.17	127.82	104.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		126.17	127.82	104.79
Klasse (USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228			
Anteile im Umlauf		14 609.1050	353 467.3370	199 147.3320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.43	104.99	84.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.43	104.99	84.93
Klasse I-A3-acc²	LU2094083099			
Anteile im Umlauf		-	-	343 717.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	84.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	85.23
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		9 995.1760	20 397.7770	19 238.6660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		233.33	235.14	190.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		233.33	235.14	191.76
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU2107562485			
Anteile im Umlauf		168 101.0000	233 111.0000	169 944.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.35	107.37	85.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		107.35	107.37	86.38
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		357 633.0070	1 497 519.5970	1 800 513.3610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		139.70	140.71	113.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		139.70	140.71	114.69
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		95 211.6330	87 933.4350	155 748.3380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.10	127.38	103.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		126.10	127.38	103.98
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		1.1000	2.2000	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		6 060 356.17	6 149 191.19	5 015 375.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		6 060 356.17	6 149 191.19	5 048 978.88
Klasse (USD hedged) K-1-acc³	LU1004765761			
Anteile im Umlauf		-	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	7 425 648.27	5 976 032.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	7 425 648.27	6 016 071.98
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796			
Anteile im Umlauf		2.9000	2.9000	12.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		4 793 762.91	5 093 464.38	4 351 515.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		4 793 762.92	5 093 464.38	4 380 670.45
Klasse K-B-mdist⁴	LU2208382932			
Anteile im Umlauf		113 650.0370	113 650.0370	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.21	104.65	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.21	104.65	-
Klasse K-X-mdist⁵	LU1957417600			
Anteile im Umlauf		-	-	140 815.697
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	86.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	86.59

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 23.12.2019 bis zum 29.6.2020 war die Anteilsklasse I-A3-acc im Umlauf

³ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁴ Erste NAV 7.8.2020

⁵ Die Anteilsklasse K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Klasse N-dist	LU0415180495			
Anteile im Umlauf		39 701.0930	42 986.6410	49 522.9600
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.86	104.92	89.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.86	104.92	89.86
Klasse P-6%-mdist	LU1076698254			
Anteile im Umlauf		309 273.7910	322 863.8610	346 875.1480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		76.20	82.51	71.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		76.20	82.51	72.26
Klasse P-acc	LU0086177085			
Anteile im Umlauf		795 564.4730	942 986.0270	1 089 353.0640
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		218.27	222.72	182.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		218.27	222.72	183.90
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290842			
Anteile im Umlauf		65 506.3990	65 129.2880	75 394.0920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		156.72	160.45	131.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		156.72	160.45	132.76
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0994471687			
Anteile im Umlauf		311 545.3350	360 809.2340	345 389.5480
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		143.32	145.21	117.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		143.32	145.21	118.33
Klasse P-dist	LU0085995990			
Anteile im Umlauf		1 529 595.0240	1 596 256.7560	1 744 477.4390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		47.19	49.45	42.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		47.19	49.45	42.64
Klasse P-mdist	LU0417441200			
Anteile im Umlauf		793 035.7560	942 819.8360	1 081 839.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.09	129.33	111.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.09	129.33	111.89
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0945635778			
Anteile im Umlauf		878 422.7990	982 185.3240	1 174 980.1450
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		84.32	90.11	78.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		84.32	90.11	78.83
Klasse (CAD hedged) P-mdist	LU0945635851			
Anteile im Umlauf		329 089.8320	333 416.8320	374 996.7670
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		86.21	92.20	79.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		86.21	92.20	80.44
Klasse (GBP hedged) P-mdist	LU0997192736			
Anteile im Umlauf		182 252.0300	224 309.5920	234 658.5220
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		83.12	88.79	76.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		83.12	88.79	77.14
Klasse (HKD hedged) P-mdist	LU0973218331			
Anteile im Umlauf		147 295.2470	171 129.9550	196 579.4100
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		843.87	902.14	776.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		843.87	902.14	781.69
Klasse (JPY hedged) P-mdist	LU1545771492			
Anteile im Umlauf		506 903.2540	228 556.6570	215 697.5790
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		8 824	9 421	8 076
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		8 824	9 421	8 130
Klasse (RMB hedged) P-mdist	LU0968750884			
Anteile im Umlauf		102 413.0980	106 400.4590	124 380.3530
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		975.67	1 049.03	894.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		975.67	1 049.03	900.32
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0989134753			
Anteile im Umlauf		633 483.7950	762 615.4100	889 706.1240
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		86.28	92.28	79.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		86.28	92.28	80.23
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU0937166394			
Anteile im Umlauf		2 485 152.6710	2 960 617.9170	3 282 339.2430
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		86.36	92.28	79.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		86.36	92.28	79.92
Klasse (ZAR hedged) P-mdist⁶	LU2186299629			
Anteile im Umlauf		-	16 246.6490	-
Nettoinventarwert pro Anteil in ZAR		-	1 041.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in ZAR ¹		-	1 041.50	-
Klasse Q-6%-mdist	LU1240770286			
Anteile im Umlauf		13 121.1040	24 335.4220	26 223.6450
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		86.31	92.96	80.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		86.31	92.96	80.96
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110			
Anteile im Umlauf		1 148.9520	1 300.0000	1 300.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.36	102.01	87.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		95.36	102.01	87.66
Klasse Q-acc	LU0358408267			
Anteile im Umlauf		730 208.7580	546 327.1090	484 596.7610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		202.83	205.85	167.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		202.83	205.85	169.07

¹ Siehe Erläuterung 1

⁶ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437				
Anteile im Umlauf		84 806.6360	82 935.6170	129 720.9530
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.85	123.07	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		120.85	123.07	101.27
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013				
Anteile im Umlauf		88 206.6400	64 281.8390	69 022.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		139.21	140.29	112.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		139.21	140.29	113.71
Klasse Q-dist LU0415181543				
Anteile im Umlauf		103 406.8210	89 832.5710	82 397.7910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.43	105.16	89.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.43	105.16	89.78
Klasse Q-mdist LU1240770369				
Anteile im Umlauf		42 528.3080	44 128.9890	54 338.0730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.12	97.84	83.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.12	97.84	84.20
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Anteile im Umlauf		2 458.5910	2 253.4420	2 253.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		91.94	97.67	83.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		91.94	97.67	84.41
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104				
Anteile im Umlauf		266 867.9200	230 159.6960	255 475.0940
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.94	100.90	86.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		94.94	100.90	86.91
Klasse (USD hedged) U-X-acc² LU2272237822				
Anteile im Umlauf		2 735.0000	3 049.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 019.62	10 015.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		10 019.62	10 015.63	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734958				
Anteile im Umlauf		1 048.0000	981.0000	815.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		9 637.31	10 119.08	8 541.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		9 637.31	10 119.08	8 598.43

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 27.1.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	EUR	-1.2%	22.1%	-10.1%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	-0.5%	23.7%	-7.7%
Klasse I-A1-acc	EUR	-1.3%	22.8%	-10.8%
Klasse I-A2-acc	EUR	-1.3%	22.8%	-10.8%
Klasse (USD hedged) I-A2-acc	USD	-0.5%	24.5%	-
Klasse I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	-0.8%	23.4%	-10.3%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	0.0%	25.1%	-
Klasse I-X-acc	EUR	-0.7%	23.5%	-10.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-1.0%	23.3%	-10.7%
Klasse K-1-acc	EUR	-1.4%	21.8%	-10.3%
Klasse (USD hedged) K-1-acc ²	USD	-	23.4%	-7.9%
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	USD	-0.7%	23.5%	-7.9%
Klasse K-B-mdist	EUR	-0.8%	-	-
Klasse K-X-mdist ³	EUR	-	-	-9.7%
Klasse N-dist	EUR	-2.5%	20.5%	-11.3%
Klasse P-6%-mdist	EUR	-2.0%	21.1%	-10.8%
Klasse P-acc	EUR	-2.0%	21.1%	-10.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-2.3%	20.9%	-11.3%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-1.3%	22.7%	-8.4%
Klasse P-dist	EUR	-2.0%	21.1%	-10.8%
Klasse P-mdist	EUR	-2.0%	21.1%	-10.8%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	-1.5%	21.5%	-9.4%
Klasse (CAD hedged) P-mdist	CAD	-1.4%	21.8%	-9.0%
Klasse (GBP hedged) P-mdist	GBP	-1.4%	21.7%	-10.2%
Klasse (HKD hedged) P-mdist	HKD	-1.4%	22.5%	-8.6%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	-1.6%	21.8%	-11.0%
Klasse (RMB hedged) P-mdist	CNH	1.3%	24.7%	-7.9%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-1.2%	22.1%	-8.9%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	-1.3%	22.7%	-8.4%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist ⁴	ZAR	-	-	-
Klasse Q-6%-mdist	EUR	-1.5%	21.8%	-10.3%
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	USD	-0.8%	23.4%	-7.9%
Klasse Q-acc	EUR	-1.5%	21.8%	-10.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-1.8%	21.5%	-10.8%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-0.8%	23.4%	-7.9%
Klasse Q-dist	EUR	-1.5%	21.8%	-10.3%
Klasse Q-mdist	EUR	-1.5%	21.8%	-10.4%
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	GBP	-0.9%	22.3%	-9.7%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	-0.8%	23.4%	-7.9%
Klasse (USD hedged) U-X-acc	USD	0.0%	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	-0.7%	23.5%	-10.3%
Benchmark: ⁵				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	EUR	-3.1%	22.3%	-9.9%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	USD	-2.2%	23.7%	-7.2%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CHF)	CHF	-3.3%	22.0%	-10.2%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged AUD)	AUD	-2.4%	22.5%	-9.0%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CAD)	CAD	-2.3%	23.1%	-8.7%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged GBP)	GBP	-2.4%	22.9%	-9.2%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged HKD)	HKD	-2.3%	23.9%	-7.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged JPY)	JPY	-2.6%	22.9%	-9.7%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged RMB)	RMB	0.5%	26.3%	-6.8%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged SGD)	SGD	-2.1%	23.4%	-8.0%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged ZAR)	ZAR	-	22.3%	-9.9%

¹ Für die Periode vom 23.12.2019 bis zum 29.6.2020 war die Anteilsklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Anteilsklasse K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 erbrachte der Markt für Euro-Hochzinsanleihen eine negative absolute Gesamtperformance, da die Staatsanleihenrenditen steil anstiegen. Die hohen Zinssätze fingen negative Überrenditen aus der Ausweitung der Risikoprämien infolge der russischen Invasion in der Ukraine ab. Der steile Anstieg der Renditen von Staatsanleihen war auf die Wende der Zentralbanken hin zu einer deutlich restriktiveren Geldpolitik und den Beginn der geldpolitischen Normalisierung zurückzuführen, mit der die geldpolitischen Entscheider versuchten, ein Ausufern der Inflation zu verhindern. Aufgrund der über Erwarteten hohen Inflationsraten nahmen die Märkte eine noch schnellere geldpolitische Normalisierung vorweg.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative absolute Performance. Zu den positiven Faktoren für die Performance gehörte unter anderem die Aktienauswahl in den Sektoren Energie und Gaming sowie die untergewichtete Duration. Im Gegensatz dazu schlugen unsere Engagements im Bereich Autoteile und Ausrüstung sowie im Immobiliensektor, aber auch die taktische Allokation am asiatischen Hochzinsmarkt über eine Fondsposition negativ zu Buche. Während des Berichtszeitraums hielten wir an unserer Präferenz für Anleihen der Ratinggruppen B sowie CCC und darunter fest. Am Ende des Berichtszeitraums zählten die Sektoren Gesundheitswesen, Freizeit und Telekommunikation zu unseren Favoriten. Wir beendeten das Rechnungsjahr am kurzen Ende der zulässigen Durationsspanne.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	14.17
Luxemburg	13.90
Grossbritannien	12.41
Deutschland	10.05
Vereinigte Staaten	10.02
Italien	9.66
Niederlande	7.95
Irland	2.99
Dänemark	2.90
Schweden	2.71
Spanien	1.58
Portugal	0.92
Panama	0.87
Griechenland	0.85
Belgien	0.76
Japan	0.75
Finnland	0.65
Tschechische Republik	0.61
Mexiko	0.58
Norwegen	0.50
Schweiz	0.36
Jersey	0.35
China	0.28
Israel	0.19
Total	96.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	41.54
Telekommunikation	7.14
Banken & Kreditinstitute	7.05
Diverse Dienstleistungen	4.57
Verkehr & Transport	4.57
Fahrzeuge	4.02
Internet, Software & IT-Dienste	3.50
Gesundheits- & Sozialwesen	2.61
Anlagefonds	2.41
Immobilien	2.40
Gastgewerbe & Freizeit	2.07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.98
Erdöl	1.89
Energie- & Wasserversorgung	1.63
Verpackungsindustrie	1.17
Chemie	0.90
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.78
Diverse Handelsfirmen	0.67
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.67
Detailhandel, Warenhäuser	0.54
Landwirtschaft & Fischerei	0.54
Maschinen & Apparate	0.51
Bergbau, Kohle & Stahl	0.47
Versicherungen	0.46
Biotechnologie	0.36
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.32
Photo & Optik	0.18
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Diverse Konsumgüter	0.12
Total	96.01

Nettovermögensaufstellung

EUR

	31.3.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 412 944 315.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-38 862 511.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 374 081 804.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	47 697 496.36*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 491 548.51
Forderungen aus Zeichnungen	477 061.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	20 916 170.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 177 944.15
Total Aktiva	1 445 842 025.59
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 473 928.70
Kontokorrentkredit	-3 943.25
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 542 567.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 015 599.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 161 240.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-140 004.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-382 714.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 683 958.45
Total Passiva	-14 719 997.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 431 122 028.59

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.4.2021-31.3.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 821.66
Zinsen auf Wertpapiere	75 273 466.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 032 246.49
Nettoerträge aus Securities Lending	911 596.90
Sonstige Erträge	758 779.22
Total Erträge	79 982 910.88
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 179 038.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 153 782.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-611 275.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-349 541.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-290 810.74
Total Aufwendungen	-17 584 448.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	62 398 462.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	15 747 866.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	37 163 395.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 837 511.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 024 382.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	53 724 391.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	116 122 854.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-90 430 071.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-8 447 093.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 225 332.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-102 102 497.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 020 356.36

* Zum 31. März 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 20 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	1.4.2021-31.3.2022	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 730 167 720.42
Zeichnungen	398 651 005.14	
Rücknahmen	-677 170 548.10	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-278 519 542.96
Ausbezahlte Dividende		-34 546 505.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	62 398 462.13	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	53 724 391.98	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-102 102 497.75	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		14 020 356.36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1 431 122 028.59

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022	F-acc
Klasse		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		9 989.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		9 989.0000
Klasse		(USD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		692 811.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile		50 517.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-73 726.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		669 602.5400
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 317 602.6460
Anzahl der ausgegebenen Anteile		623 728.1790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-645 373.6720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1 295 957.1530
Klasse		I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4 995.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		4 995.0000
Klasse		(USD hedged) I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		353 467.3370
Anzahl der ausgegebenen Anteile		303 997.6020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-642 855.8340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14 609.1050
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		20 397.7770
Anzahl der ausgegebenen Anteile		22 271.3780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-32 673.9790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		9 995.1760
Klasse		(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		233 111.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		43 726.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-108 736.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		168 101.0000
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 497 519.5970
Anzahl der ausgegebenen Anteile		90 683.6420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-1 230 570.2320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		357 633.0070
Klasse		(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		87 933.4350
Anzahl der ausgegebenen Anteile		7 288.7970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-10.5990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		95 211.6330
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-1.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.1000
Klasse		(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-0.9000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		(USD hedged) K-1-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.9000

Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 650.0370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	113 650.0370
Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 986.6410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 474.2420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 759.7900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 701.0930
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	322 863.8610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	85 101.6400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-98 691.7100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	309 273.7910
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	942 986.0270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 077.6820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-231 499.2360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	795 564.4730
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 129.2880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 095.5430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 718.4320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 506.3990
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	360 809.2340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	226 032.3510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-275 296.2500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	311 545.3350
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 596 256.7560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	93 745.1290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-160 406.8610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 529 595.0240
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	942 819.8360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	143 605.3540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-293 389.4340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	793 035.7560
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	982 185.3240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	107 091.9810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-210 854.5060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	878 422.7990
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	333 416.8320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 134.5510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 461.5510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	329 089.8320
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 309.5920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 822.6080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-65 880.1700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	182 252.0300
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 129.9550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 185.8590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 020.5670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 295.2470
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	228 556.6570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	389 329.0170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-110 982.4200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	506 903.2540
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 400.4590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 452.0650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 439.4260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 413.0980
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	762 615.4100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 718.1710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-177 849.7860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	633 483.7950
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 960 617.9170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	269 082.4970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-744 547.7430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 485 152.6710

Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 246.6490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	313.4240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 560.0730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 335.4220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 689.3210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 903.6390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 121.1040
Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 300.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	498.9520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-650.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 148.9520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	546 327.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	364 737.0490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-180 855.4000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	730 208.7580
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 935.6170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 792.3850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 921.3660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 806.6360
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 281.8390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 553.8070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 629.0060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88 206.6400
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 832.5710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73 718.8270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 144.5770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 406.8210
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 128.9890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 799.0470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 399.7280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 528.3080
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 253.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 737.3240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 532.1750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 458.5910
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	230 159.6960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54 988.3380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 280.1140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	266 867.9200
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 049.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	709.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 023.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 735.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	981.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	209.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-142.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 048.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	2.55
P-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	1.31
Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	3.26

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	23 387.49
(USD hedged) K-1-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	22 842.88
(USD hedged) K-1-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	22 820.01
(USD hedged) K-1-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	22 828.99
(USD hedged) K-1-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	22 785.07

¹ Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	22 787.39
(USD hedged) K-1-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	22 680.08
(USD hedged) K-1-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	21 868.62
(USD hedged) K-1-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	21 657.96
(USD hedged) K-1-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	21 820.55
(USD hedged) K-1-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	21 463.80
(USD hedged) K-1-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	20 882.79
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.41
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.39
K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.39
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.38
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.37
P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.41
P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.41
P-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.41
P-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.41
P-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.40
P-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.40
P-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.40
P-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.40
P-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.38
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.51
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.49
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.49
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.49
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.49
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.49
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.48
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.48
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.47
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.48
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.47
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.46
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	AUD	0.38
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	AUD	0.37
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	AUD	0.37
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	AUD	0.37
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	AUD	0.35
(CAD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	CAD	0.42
(CAD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	CAD	0.39
(CAD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	CAD	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	GBP	0.39
(GBP hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	0.37
(GBP hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	GBP	0.37
(GBP hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	GBP	0.37
(GBP hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	GBP	0.37
(GBP hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	GBP	0.36

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(HKD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	4.26
(HKD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	4.01
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	4.01
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	4.01
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	4.00
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	3.99
(HKD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	3.97
(HKD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	3.81
(HKD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	3.77
(HKD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	3.79
(HKD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	3.73
(HKD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	3.63
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	JPY	39.00
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	JPY	39.00
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	JPY	39.00
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	JPY	39.00
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2021	21.9.2021	JPY	39.00
(JPY hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	JPY	37.00
(JPY hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	JPY	36.00
(RMB hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	CNH	7.11
(RMB hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	CNH	7.34
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	CNH	7.32
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	CNH	7.32
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	CNH	7.30
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2021	21.9.2021	CNH	7.29
(RMB hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	CNH	7.26
(RMB hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	CNH	7.53
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	CNH	7.44
(RMB hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	CNH	7.49
(RMB hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	CNH	7.35
(RMB hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	CNH	7.14
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.39
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.38
(USD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.42
(USD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.39
(USD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.39
(USD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.39
(USD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.39
(USD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.38
(ZAR hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	ZAR	7.79
(ZAR hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	ZAR	8.21
(ZAR hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	ZAR	8.20
(ZAR hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	ZAR	8.21
(ZAR hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	ZAR	8.20
(ZAR hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	ZAR	8.19
Q-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.45
Q-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.45
Q-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.44
Q-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.45
Q-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.44
Q-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.43

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.49
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.49
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.49
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.38
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.37
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.37
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.37
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.37
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.37
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.37
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.36
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.36
Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.36
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.36
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.35
(GBP hedged) Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	GBP	0.43
(GBP hedged) Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	0.41
(GBP hedged) Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	GBP	0.41
(GBP hedged) Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	GBP	0.41
(GBP hedged) Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	GBP	0.40
(GBP hedged) Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	GBP	0.39
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.46
(USD hedged) Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.43
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.43
(USD hedged) Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.43
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.43
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.41
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	9.63
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	50.37
U-X-UKdist-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	38.49
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	41.77
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	28.26
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	34.60
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	38.50
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	25.24
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	33.58
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	29.10
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	48.41
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	39.04

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	5 154 000.00	5 051 950.80	0.35
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 1.87500% 21-14.01.26	1 400 000.00	1 159 172.00	0.08
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	7 880 000.00	6 895 000.00	0.48
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	21 655 000.00	22 353 373.75	1.56
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	27 890 000.00	28 517 525.00	1.99
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	15 091 621.00	13 706 662.94	0.96
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	4 026 000.00	3 662 764.77	0.26
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	13 925 000.00	13 544 039.85	0.95
EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	12 740 000.00	12 685 855.00	0.89
EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	5 715 000.00	5 762 148.74	0.40
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	2 100 000.00	1 994 764.29	0.14
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	6 770 000.00	6 152 576.00	0.43
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	4 015 000.00	3 904 587.50	0.27
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	13 700 000.00	13 665 750.00	0.96
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	6 145 000.00	5 622 675.00	0.39
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	6 180 000.00	6 172 275.00	0.43
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	9 630 000.00	9 753 032.87	0.68
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	1 900 000.00	1 964 375.00	0.13
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	38 441 000.00	38 559 782.69	2.69
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	2 245 000.00	2 187 043.08	0.15
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	2 100 000.00	2 046 870.00	0.14
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	5 110 000.00	5 088 967.24	0.36
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 390 000.00	2 171 683.13	0.15
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	9 300 000.00	8 728 663.80	0.61
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	6 390 000.00	5 838 862.50	0.41
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	9 385 000.00	9 191 669.00	0.64
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	1 500 000.00	1 470 600.00	0.10
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	6 455 000.00	6 424 403.30	0.45
EUR GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	5 430 000.00	5 155 242.00	0.36
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 404 000.00	3 974 960.00	0.28
EUR HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	3 925 000.00	3 351 165.00	0.23
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	500 000.00	488 782.00	0.03
EUR HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	10 225 000.00	10 327 250.00	0.72
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 585 000.00	2 491 293.75	0.17
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	5 950 000.00	6 020 031.50	0.42
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	3 000 000.00	2 989 932.00	0.21
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	5 600 000.00	5 257 000.00	0.37
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	3 363 000.00	3 380 285.81	0.24
EUR INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	1 680 000.00	1 543 164.00	0.11
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 135 000.00	4 871 112.35	0.34
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	6 790 000.00	6 535 375.00	0.46
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	2 840 000.00	2 918 100.00	0.20
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	5 731 000.00	5 822 696.00	0.41
EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	2 350 000.00	2 200 234.50	0.15
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	3 735 000.00	3 473 340.84	0.24
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	2 951 000.00	2 513 344.48	0.18
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	5 940 000.00	5 925 150.00	0.41
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	8 735 000.00	8 621 375.12	0.60
EUR MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	10 162 000.00	10 377 942.50	0.73
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	1 230 000.00	1 205 400.00	0.08
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	6 585 000.00	7 022 244.00	0.49
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	3 670 000.00	3 979 425.04	0.28
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	4 775 000.00	4 312 684.50	0.30
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	15 780 000.00	15 109 350.00	1.06
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	4 225 000.00	4 034 030.00	0.28
EUR ORGANON FINANCE 1 LLC-REG-S 2.87500% 21-30.04.28	5 020 000.00	4 776 248.88	0.33
EUR PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	4 500 000.00	4 290 030.00	0.30
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	1 750 000.00	1 741 250.00	0.12
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	7 290 000.00	6 943 725.00	0.49
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 3.37500% 18-15.02.26	1 775 000.00	1 797 659.65	0.13
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	5 370 000.00	5 493 510.00	0.38
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	4 060 000.00	3 684 222.64	0.26
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	3 020 000.00	2 858 384.70	0.20
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	18 740 000.00	17 354 305.19	1.21
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	7 885 000.00	7 305 610.20	0.51
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	11 663 000.00	11 730 791.18	0.82
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	11 430 000.00	11 942 921.25	0.84
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	2 870 000.00	2 707 110.28	0.19
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	2 595 000.00	2 337 243.84	0.16
EUR TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	2 940 000.00	2 701 860.00	0.19
EUR TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA-REG-S 5.62500% 19-02.12.24	4 200 000.00	3 820 968.98	0.27
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	3 880 000.00	3 664 660.00	0.26
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 710 000.00	3 696 065.24	0.26
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	7 200 000.00	6 633 388.80	0.46
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	6 320 000.00	5 581 634.40	0.39
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	1 690 000.00	1 521 000.00	0.11
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.25000% 21-15.08.31	1 925 000.00	1 697 080.00	0.12
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	1 725 000.00	1 619 274.75	0.11
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 19-23.02.26	1 300 000.00	1 219 478.00	0.09
Total EUR		495 196 406.62	34.60
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	3 380 000.00	3 839 721.31	0.27
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	6 420 000.00	7 578 089.04	0.53
Total GBP		11 417 810.35	0.80

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD DRESNER FUND TRUST I-REG-S 8.15100% 99-30.06.31	3 000 000.00	3 383 813.42	0.24
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	4 625 000.00	4 276 062.22	0.30
USD ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-REG-S 9.00000% 21-15.07.26	6 430 000.00	5 923 470.99	0.41
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	18 395 000.00	16 623 366.34	1.16
Total USD		30 206 712.97	2.11
Total Notes, fester Zins		536 820 929.94	37.51
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	6 000 000.00	5 902 500.00	0.41
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	6 800 000.00	6 649 788.00	0.46
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	5 800 000.00	5 490 686.00	0.38
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 340 000.00	3 423 500.00	0.24
EUR BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB VAR 19-PRP	4 800 000.00	4 648 473.60	0.33
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	5 990 000.00	5 480 850.00	0.38
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	5 180 000.00	4 440 814.00	0.31
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	2 200 000.00	2 200 000.00	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 839 177.36	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	8 400 000.00	7 549 500.00	0.53
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	6 000 000.00	5 578 920.00	0.39
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	5 100 000.00	4 889 584.20	0.34
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 234 187.50	0.09
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 229 527.61	0.09
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	5 440 000.00	4 445 698.56	0.31
Total EUR		65 003 206.83	4.54
GBP			
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+537.5BP 19-15.07.25	5 040 000.00	5 752 339.89	0.40
Total GBP		5 752 339.89	0.40
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 670 000.00	1 220 939.38	0.09
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	3 180 000.00	2 914 487.94	0.20
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	4 925 000.00	4 234 870.57	0.30
Total USD		8 370 297.89	0.59
Total Notes, variabler Zins		79 125 844.61	5.53
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 17-13.07.27	2 400 000.00	2 283 000.00	0.16
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	13 260 000.00	13 012 860.12	0.97
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	6 970 000.00	6 785 713.20	0.41
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	2 757 000.00	2 598 472.50	0.18
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	5 555 000.00	5 360 575.00	0.38
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.02.25	1 900 000.00	1 646 350.00	0.12
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	3 100 000.00	3 275 236.80	0.23
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	5 600 000.00	5 164 320.00	0.36
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	3 300 000.00	3 064 314.00	0.21
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	7 174 000.00	7 191 935.00	0.50
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	1 130 000.00	1 000 050.00	0.07
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28	1 585 000.00	1 509 712.50	0.11
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	5 790 000.00	5 651 734.80	0.40
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	10 800 000.00	10 174 032.00	0.71
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	2 400 000.00	2 209 593.60	0.15
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	11 400 000.00	11 163 541.20	0.78
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	2 902 000.00	3 328 379.26	0.23
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	2 750 000.00	2 502 500.00	0.17
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 930 000.00	1 854 884.40	0.13
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	1 750 000.00	1 714 800.50	0.12
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	6 690 000.00	6 671 294.76	0.47
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	5 700 000.00	5 407 875.00	0.38
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	2 200 000.00	2 158 904.00	0.15
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	3 900 000.00	3 623 958.00	0.25
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	1 800 000.00	1 619 226.00	0.11
Total EUR		110 973 262.64	7.75
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	2 095 000.00	2 399 312.41	0.17
GBP PETROLEOS MEXICANOS 8.25000% 09-02.06.22	3 942 000.00	4 685 741.56	0.33
Total GBP		7 085 053.97	0.50
USD			
USD ENQUEST PLC-144A-REG-S (PIK) 7.00000% 16-15.10.23	9 685 850.00	8 548 949.79	0.60
Total USD		8 548 949.79	0.60
Total Medium-Term Notes, fester Zins		126 607 266.40	8.85
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	2 185 000.00	2 104 272.99	0.15
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	1 500 000.00	1 485 000.00	0.10
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	2 392 000.00	0.17
EUR BANK OF CYPRUS HOLDINGS-REG-S-SUB 6.625%/VAR 21-23.10.31	4 045 000.00	3 737 175.50	0.26
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 000 000.00	3 067 500.00	0.21
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	7 675 000.00	7 877 144.15	0.55
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	3 500 000.00	3 626 959.00	0.25
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	3 090 000.00	3 213 600.00	0.23
Total EUR		27 503 651.64	1.92

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	980 000.00	713 872.28	0.05
Total USD		713 872.28	0.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		28 217 523.92	1.97
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.12500% 17-06.02.24	2 200 000.00	2 013 242.00	0.14
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.50000% 19-17.04.22	5 200 000.00	5 138 712.80	0.36
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	6 670 000.00	6 584 096.73	0.46
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	5 420 000.00	4 770 142.00	0.33
EUR ALTICE FRANCE SAVFRANCE-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	5 425 000.00	4 875 718.75	0.34
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	2 770 000.00	2 507 127.00	0.17
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	2 840 000.00	2 875 358.00	0.20
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	3 495 000.00	3 344 519.28	0.23
EUR BK LC LUX FINCO1 SARL-REG-S 5.25000% 21-30.04.29	4 130 000.00	4 050 332.30	0.28
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	3 495 000.00	3 319 858.56	0.23
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	9 200 000.00	10 267 016.00	0.72
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	2 160 000.00	2 211 386.40	0.15
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	1 455 000.00	1 431 007.05	0.10
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	2 475 000.00	2 444 161.50	0.17
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	5 150 000.00	4 822 563.00	0.34
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	3 230 000.00	3 158 940.00	0.22
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 4.12500% 18-01.08.25	2 810 000.00	2 805 082.50	0.20
EUR COTY INC-REG-S 3.87500% 21-15.04.26	3 395 000.00	3 297 393.75	0.23
EUR DUFRY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	6 525 000.00	6 037 321.50	0.42
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	13 450 000.00	13 113 750.00	0.92
EUR GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-REG-S 2.62500% 21-01.02.29	3 480 000.00	3 259 165.68	0.23
EUR GRUENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	4 580 000.00	4 454 050.00	0.31
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	5 200 000.00	4 890 600.00	0.34
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	3 560 000.00	3 452 488.00	0.24
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	8 055 000.00	7 595 865.00	0.53
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	4 705 000.00	4 581 917.20	0.32
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	9 335 000.00	9 253 598.80	0.65
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	4 455 000.00	4 255 416.00	0.30
EUR KEDRION SPA-REG-S 3.37500% 21-15.05.26	9 925 000.00	9 741 784.50	0.68
EUR KME AG-REG-S 6.75000% 18-01.02.23	2 650 000.00	1 829 593.13	0.13
EUR LAGARDERE SCA-REG-S 1.75000% 21-07.10.27	10 000 000.00	9 605 240.00	0.67
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	4 687 160.95	4 558 264.03	0.32
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	3 980 000.00	3 830 750.00	0.27
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	1 210 000.00	1 189 756.70	0.08
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	6 285 000.00	3 139 887.40	0.22
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	2 590 000.00	2 520 847.00	0.18
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	4 950 000.00	4 774 552.20	0.33
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	9 205 000.00	9 504 162.50	0.66
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	15 192 000.00	14 391 989.28	1.01
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	9 760 000.00	9 564 253.44	0.67
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	3 658 000.00	3 670 620.10	0.26
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3.50000% 21-01.07.28	6 305 000.00	5 989 750.00	0.42
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	9 365 000.00	9 645 950.00	0.67
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 14-16.04.26	1 119 000.00	1 065 847.50	0.07
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	4 945 000.00	4 876 373.29	0.34
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	9 950 000.00	9 972 188.50	0.70
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	6 930 000.00	6 832 633.50	0.48
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	6 220 000.00	5 781 490.00	0.40
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	3 020 000.00	3 011 242.00	0.21
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	4 260 000.00	4 430 400.00	0.31
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	15 430 000.00	15 794 148.00	1.10
EUR RUBIS TERMINAL INFRA SAS -REG-S 5.62500% 20-15.05.25	11 805 000.00	12 100 125.00	0.85
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	6 980 000.00	6 980 589.24	0.40
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	5 500 000.00	4 958 250.00	0.35
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	3 820 000.00	3 700 272.42	0.26
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	955 000.00	967 296.58	0.07
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	8 129 000.00	8 474 188.16	0.59
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	7 375 000.00	7 534 878.48	0.53
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	7 210 000.00	6 786 340.40	0.47
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	4 310 000.00	4 465 875.46	0.31
EUR TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27	3 420 000.00	3 300 300.00	0.23
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	10 804 000.00	10 567 392.40	0.74
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	4 545 000.00	4 232 894.85	0.30
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	5 390 000.00	5 513 441.78	0.39
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	4 040 000.00	3 939 000.00	0.28
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 520 000.00	2 485 959.84	0.17
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	1 135 000.00	1 061 227.27	0.07
Total EUR		362 300 584.75	25.32
GBP			
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	7 110 000.00	8 413 590.53	0.59
GBP BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 6.12500% 21-30.11.28	2 345 000.00	2 630 371.81	0.18
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	1 505 000.00	1 660 722.66	0.11
GBP DEUCE FINCO PLC-REG-S 5.50000% 21-15.06.27	3 650 000.00	4 125 021.31	0.29
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 500 000.00	4 069 231.28	0.28
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	7 510 000.00	8 842 494.31	0.62
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	1 685 000.00	1 978 983.59	0.14
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	3 990 000.00	4 538 958.99	0.32
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 425 000.00	9 575 887.83	0.67
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	6 250 000.00	7 101 274.53	0.49
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	3 600 000.00	3 957 079.89	0.28
GBP STONEGATE PUB CO FIN2019 PLC-REG-S 8.25000% 20-31.07.25	4 520 000.00	5 442 326.89	0.38
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	14 915 000.00	16 696 527.81	1.17
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	3 265 000.00	3 636 636.95	0.25
GBP ZENITH FINCO PLC-REG-S 6.50000% 22-30.06.27	5 650 000.00	6 107 574.47	0.43
Total GBP		88 776 682.85	6.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	4 900 000.00	4 073 608.06	0.28
Total USD		4 073 608.06	0.28
Total Anleihen, fester Zins		455 150 875.66	31.80
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	900 000.00	903 420.00	0.06
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	7 740 000.00	7 763 328.36	0.54
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	7 000 000.00	6 751 640.00	0.47
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74	1 700 000.00	1 721 250.00	0.12
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 910 000.00	2 893 995.00	0.20
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	11 275 000.00	11 091 781.25	0.79
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 696 000.00	1 543 733.12	0.11
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 689 520.00	0.12
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	2 600 000.00	2 887 154.40	0.20
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	3 460 000.00	3 416 750.00	0.24
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 4.250%/VAR 21-15.09.23	5 500 000.00	5 449 125.00	0.38
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	2 082 822.00	0.15
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 036 372.80	0.14
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	5 545 000.00	5 507 571.25	0.38
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 714 875.00	0.12
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	6 900 000.00	7 141 500.00	0.50
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP	4 630 000.00	4 768 900.00	0.33
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 19-PRP	1 700 000.00	1 836 000.00	0.13
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	2 990 000.00	2 920 482.50	0.20
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	3 740 000.00	3 726 274.20	0.26
Total EUR		77 846 494.88	5.44
GBP			
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP	500 000.00	627 005.38	0.04
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 21-PRP	2 931 000.00	3 693 832.49	0.26
Total GBP		4 320 837.87	0.30
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	5 690 000.00	5 191 904.47	0.36
Total USD		5 191 904.47	0.36
Total Anleihen, variabler Zins		87 359 237.22	6.10
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	3 980 000.00	4 323 593.40	0.30
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	3 400 000.00	3 533 892.00	0.25
Total EUR		7 857 485.40	0.55
USD			
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	3 600 000.00	3 154 630.84	0.22
Total USD		3 154 630.84	0.22
Total Wandelanleihen, variabler Zins		11 012 116.24	0.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 324 293 793.99	92.53
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	1 910 000.00	1 715 935.83	0.12
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	3 680 000.00	3 391 725.34	0.24
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	1 960 000.00	1 708 713.43	0.12
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	3 340 000.00	2 986 833.23	0.21
USD INTRALOT INC-REG-S 7.09000% 21-15.09.25	5 550 000.00	5 026 333.69	0.35
Total USD		14 829 541.52	1.04
Total Notes, fester Zins		14 829 541.52	1.04
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	3 970 000.00	3 920 375.00	0.27
Total EUR		3 920 375.00	0.27
Total Anleihen, fester Zins		3 920 375.00	0.27
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		18 749 916.52	1.31

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	3 161.95	31 038 093.94	2.17
Total Irland			31 038 093.94	2.17

Total Investment Fonds, open end			31 038 093.94	2.17
---	--	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			31 038 093.94	2.17
--	--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			1 374 081 804.45	96.01
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	JPMORGAN/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 20-20.12.22	11 000 000.00	-28 517.74	0.00
EUR	CITIALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	310 980.38	0.02
EUR	CITIALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	466 470.57	0.03
EUR	GS/INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.06.27	5 000 000.00	429 010.94	0.03
Total Credit-Default-Swaps			1 177 944.15	0.08

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 177 944.15	0.08
--	--	--	---------------------	-------------

Total Derivative Instrumente			1 177 944.15	0.08
-------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

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

GBP	15 231 000.00	EUR	18 026 289.91	20.4.2022	-14 399.38	0.00
CAD	27 705 300.00	EUR	19 551 295.40	20.4.2022	372 070.31	0.03
JPY	4 250 471 900.00	EUR	32 739 181.11	20.4.2022	-1 271 309.13	-0.09
EUR	132 969 185.94	GBP	112 350 000.00	20.4.2022	106 215.60	0.01
AUD	72 625 700.00	EUR	47 415 249.12	20.4.2022	1 585 856.04	0.11
USD	434 127 800.00	EUR	394 169 139.94	20.4.2022	-4 199 257.19	-0.29
HKD	120 849 800.00	EUR	14 025 573.82	20.4.2022	-161 557.85	-0.01
CHF	31 355 300.00	EUR	30 366 305.86	20.4.2022	258 917.81	0.02
EUR	84 630 621.52	USD	93 210 000.00	20.4.2022	901 607.23	0.06
SGD	53 373 400.00	EUR	35 454 276.73	20.4.2022	-30 852.88	0.00
CNH	97 407 600.00	EUR	13 791 813.33	20.4.2022	-24 248.98	0.00
EUR	199 568.59	GBP	167 700.00	20.4.2022	1 249.76	0.00
EUR	361 612.80	JPY	47 201 000.00	20.4.2022	12 165.71	0.00
EUR	4 641 686.28	USD	5 096 300.00	20.4.2022	63 763.57	0.00
EUR	490 185.04	AUD	744 300.00	20.4.2022	-11 999.76	0.00
EUR	181 881.30	CNH	1 276 700.00	20.4.2022	1 432.86	0.00
EUR	474 271.90	SGD	711 500.00	20.4.2022	2 056.04	0.00
EUR	220 545.02	CAD	307 700.00	20.4.2022	-727.43	0.00
EUR	26 634.40	GBP	22 200.00	20.4.2022	381.10	0.00
USD	5 425 700.00	EUR	4 912 233.11	20.4.2022	-38 415.79	0.00
SGD	704 200.00	EUR	469 839.09	20.4.2022	-2 468.17	0.00
CNH	1 382 500.00	EUR	196 061.78	20.4.2022	-659.60	0.00
HKD	1 260 300.00	EUR	146 272.71	20.4.2022	-1 689.77	0.00
JPY	47 148 300.00	EUR	353 811.36	20.4.2022	-4 754.43	0.00
JPY	57 167 200.00	EUR	425 181.62	20.4.2022	-1 950.94	0.00
EUR	4 363 800.00	USD	4 871 800.00	20.4.2022	-12 458.04	0.00
CHF	425 500.00	EUR	416 093.34	20.4.2022	-500.68	0.00
CAD	385 600.00	EUR	278 036.65	20.4.2022	-744.95	0.00
AUD	992 500.00	EUR	670 307.38	20.4.2022	-660.18	0.00
JPY	55 206 000.00	EUR	409 700.75	20.4.2022	-989.58	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-2 473 928.70	-0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	47 697 496.36**	3.33
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 943.25	0.00
Andere Aktiva und Passiva	10 642 655.58	0.74
Total des Nettovermögens	1 431 122 028.59	100.00

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

** Zum 31. März 2022 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 20 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in USD		611 977 496.21	670 960 500.68	239 902 499.64
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		223 852.8440	328 115.8620	217 947.8180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		160.66	185.35	167.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		160.66	185.35	166.46
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		88 985.0000	122 155.5300	37 333.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		140.14	162.91	149.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		140.14	162.91	147.92
Klasse (SGD hedged) F-acc²	LU0964819261			
Anteile im Umlauf		-	50 825.0000	43 645.7350
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	103.62	94.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		-	103.62	93.30
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		217 099.0880	574 626.2000	120 329.5010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		139.03	160.47	145.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		139.03	160.47	144.52
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc³	LU2257650221			
Anteile im Umlauf		81 495.8530	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		86.16	100.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		86.16	100.28	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist⁴	LU2215770434			
Anteile im Umlauf		857 878.1260	544 453.3450	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		86.44	101.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		86.44	101.24	-
Klasse I-A3-acc⁵	LU0464246205			
Anteile im Umlauf		335 008.3750	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.92	99.12	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		85.92	99.12	-
Klasse I-B-acc	LU1881004490			
Anteile im Umlauf		474 210.0000	490 130.0000	184 910.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.30	124.49	112.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.30	124.49	111.49
Klasse I-X-acc	LU0464246890			
Anteile im Umlauf		365 139.3860	96 676.6320	5 085.9790
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		164.78	189.19	170.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		164.78	189.19	169.23
Klasse I-X-dist	LU0464246627			
Anteile im Umlauf		26 980.0000	77 599.9850	97 559.9850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.53	114.08	108.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		93.53	114.08	107.48
Klasse K-B-acc⁶	LU2333664980			
Anteile im Umlauf		305 090.2700	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.14	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		85.14	-	-
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0464250819			
Anteile im Umlauf		15 744.7700	14 018.7260	8 523.3950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.16	131.88	122.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		112.16	131.88	121.24
Klasse P-acc	LU0464244333			
Anteile im Umlauf		249 429.2450	316 817.3310	308 150.1680
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		144.49	168.13	153.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		144.49	168.13	152.63
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0464250652			
Anteile im Umlauf		284 373.4010	308 087.3580	178 050.0760
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		128.42	150.60	139.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		128.42	150.60	138.11
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0464247518			
Anteile im Umlauf		3 953.3540	6 538.3690	5 041.7320
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		137.36	159.68	146.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		137.36	159.68	145.21

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 29.3.2022 im Umlauf

³ Erste NAV 26.11.2020

⁴ Erste NAV 21.10.2020

⁵ Erste NAV 3.3.2021

⁶ Erste NAV 6.7.2021

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0464250496			
Anteile im Umlauf		64 411.8060	60 033.6140	50 145.3160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		88.80	106.45	101.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		88.80	106.45	100.98
Klasse P-mdist	LU0464244259			
Anteile im Umlauf		281 425.5760	399 283.9970	204 086.5510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		82.93	100.09	94.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		82.93	100.09	94.11
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0464247435			
Anteile im Umlauf		65 607.1140	86 224.2390	65 432.2390
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		82.20	99.30	93.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		82.20	99.30	93.27
Klasse Q-acc	LU0464245652			
Anteile im Umlauf		107 437.5630	181 844.0360	165 684.1910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.66	132.72	120.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		114.66	132.72	119.72
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0464251973			
Anteile im Umlauf		93 128.1490	233 991.2350	23 612.6750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.56	120.82	110.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.56	120.82	110.10
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU0464251890			
Anteile im Umlauf		1 063 229.6110	678 287.1150	7 775.4370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		86.62	103.90	98.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		86.62	103.90	97.88
Klasse (GBP hedged) Q-dist⁷	LU2215770780			
Anteile im Umlauf		13 934.6410	5 886.3280	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		87.07	101.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		87.07	101.84	-
Klasse Q-mdist	LU0464245579			
Anteile im Umlauf		42 672.9890	71 003.9970	19 425.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		90.41	108.59	102.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		90.41	108.59	101.40
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1896727721			
Anteile im Umlauf		1 503.9870	1 192.9870	1 311.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		9 301.89	10 962.14	10 251.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		9 301.89	10 962.14	10 174.76

¹ Siehe Erläuterung 1

⁷ Erste NAV 18.9.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-13.3%	11.3%	3.1%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-14.0%	10.1%	0.1%
Klasse (SGD hedged) F-acc ¹	SGD	-	11.1%	-
Klasse I-A1-acc	USD	-13.4%	10.2%	3.6%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-14.1%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	GBP	-13.5%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-13.3%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-13.0%	10.8%	4.2%
Klasse I-X-acc	USD	-12.9%	11.0%	4.3%
Klasse I-X-dist	USD	-12.9%	11.0%	4.3%
Klasse K-B-acc ²	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	-15.0%	8.8%	-1.2%
Klasse P-acc	USD	-14.1%	10.2%	2.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-14.7%	9.0%	-0.9%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-14.0%	10.0%	1.5%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-14.7%	9.0%	-0.9%
Klasse P-mdist	USD	-14.1%	10.1%	2.0%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-14.0%	10.0%	1.5%
Klasse Q-acc	USD	-13.6%	10.9%	2.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-14.3%	9.7%	-0.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-14.3%	9.7%	-0.2%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	-13.7%	-	-
Klasse Q-mdist	USD	-13.6%	10.9%	2.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	-12.9%	11.0%	4.3%
Benchmark: ³				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	USD	-7.5%	9.0%	2.3%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged EUR)	EUR	-8.4%	7.8%	-0.4%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged GBP)	GBP	-7.7%	-	-
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged SGD)	SGD	-7.4%	8.8%	1.8%

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

¹ Die Anteilsklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 29.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Auf USD lautende asiatische Unternehmensanleihen entwickelten sich im Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 negativ, da sich die Kreditrisikoprämien (Spreads) an den Investment-Grade- und Hochzinsmärkten ausweiteten.

Die Bewegungen von Hochzinsanleihen während des Rechnungsjahres waren hauptsächlich auf die Politik Chinas gegenüber den Sektoren Technologie, Glücksspiele und Immobilien zurückzuführen. Die Regierung verschärfte die Regulierung in diesen Bereichen, was zu Kursschwankungen und Verkaufswellen an den Märkten im 2. Halbjahr 2021 und im 1. Quartal 2022 führte. Gegen Ende des 1. Quartals 2022 trug der Russland-Ukraine-Krieg zu der allgemeinen Risikoaversion bei und trieb die Inflation weltweit in die Höhe, sodass die Märkte schneller als erwartete Zinserhöhungen der Zentralbanken vorwegnahmen. Die globalen Anleihenrenditen stiegen im Laufe des Rechnungsjahres deutlich an, was zu der Underperformance der Anleihenmärkte beitrug. Im 1. Quartal 2022 hob die US-Notenbank den Leitzins um 25 Bp. an, ihre erste Zinserhöhung seit 2018.

Vor dem Hintergrund der oben beschriebenen Marktbewegungen wies der Subfonds im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	16.45
Hongkong	12.89
Britische Jungferninseln	10.16
Singapur	8.40
Philippinen	6.11
China	5.85
Indien	5.07
Luxemburg	4.64
Südkorea	3.75
Thailand	3.71
Indonesien	2.76
Grossbritannien	2.10
Vereinigte Staaten	1.23
Japan	0.85
Malaysia	0.82
Vietnam	0.62
Pakistan	0.61
Frankreich	0.60
Macau	0.43
Mauritius	0.37
Sri Lanka	0.24
Mexiko	0.18
Niederlande	0.12
Mongolei	0.07
Chile	0.06
Total	88.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.02
Banken & Kreditinstitute	17.31
Anlagefonds	6.66
Immobilien	5.84
Internet, Software & IT-Dienste	4.35
Länder- & Zentralregierungen	4.00
Erdöl	2.99
Chemie	2.87
Baugewerbe & Baumaterial	2.85
Energie- & Wasserversorgung	2.37
Diverse Dienstleistungen	2.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.19
Telekommunikation	1.18
Bergbau, Kohle & Stahl	1.17
Verkehr & Transport	1.07
Diverse Handelsfirmen	0.85
Städte, Gemeinden	0.71
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.64
Gastgewerbe & Freizeit	0.50
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.35
Maschinen & Apparate	0.06
Total	88.09

Nettovermögensaufstellung

USD

31.3.2022

Aktiva		
Wertpapierbestand, Einstandswert		645 644 446.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)		-106 584 670.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		539 059 775.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		62 110 772.37
Andere liquide Mittel (Margins)		2 591 729.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		5 359 924.93
Forderungen aus Zeichnungen		3 525 879.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren		6 030 736.26
Vorausbezahlte Kosten		125 262.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		1 474 036.88
Total Aktiva		620 278 117.94
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-1 465 125.13
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-2.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-44 309.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-6 277 011.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-333 381.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-40 307.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-140 484.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-514 172.98
Total Passiva		-8 300 621.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		611 977 496.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

1.4.2021-31.3.2022

Erträge		
Zinsertrag auf liquide Mittel		284.59
Zinsen auf Wertpapiere		24 983 848.42
Nettoerträge aus Securities Lending		315 410.63
Sonstige Erträge		1 455 289.81
Total Erträge		26 754 833.45
Aufwendungen		
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-4 638 602.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-186 432.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-176 988.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit		-17 412.45
Total Aufwendungen		-5 019 436.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		21 735 396.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)		
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen		-9 182 521.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten		-3 160 275.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten		-23 117 879.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)		45 720.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		-35 414 955.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres		-13 679 558.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen		-107 534 875.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten		-2 491 531.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten		4 558 458.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-105 467 947.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-119 147 506.57

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	670 960 500.68
Zeichnungen	422 271 913.06
Rücknahmen	-355 907 419.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	66 364 493.87
Ausbezahlte Dividende	-6 199 991.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 735 396.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 414 955.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-105 467 947.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-119 147 506.57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	611 977 496.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	328 115.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	81 723.4430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-185 986.4610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 852.8440
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 155.5300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 038.9970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 209.5270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88 985.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 825.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 282.7760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-64 107.7760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	574 626.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	306 349.5330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-663 876.6450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	217 099.0880
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	177 956.4210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-96 560.5680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 495.8530
Klasse	(GBP hedged) I-A2-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	544 453.3450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	368 788.0740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 363.2930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	857 878.1260
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	398 617.1050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-63 708.7300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	335 008.3750
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	490 130.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	93 080.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	474 210.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 676.6320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	270 254.8130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 792.0590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	365 139.3860
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 599.9850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 619.9850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 980.0000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	469 222.0130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-164 131.7430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	305 090.2700
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 018.7260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 028.8900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 302.8460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 744.7700

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	316 817.3310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	66 912.0600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-134 300.1460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	249 429.2450
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308 087.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62 608.0770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 322.0340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	284 373.4010
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 538.3690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 783.6560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 368.6710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 953.3540
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 033.6140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 372.1870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 993.9950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 411.8060
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	399 283.9970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	201 157.4070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-319 015.8280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	281 425.5760
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 224.2390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 388.5560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 005.6810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 607.1140
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 844.0360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52 490.6970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-126 897.1700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 437.5630
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	233 991.2350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	137 383.9790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-278 247.0650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	93 128.1490
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	678 287.1150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	494 331.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 388.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 063 229.6110
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 886.3280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 485.7350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 437.4220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 934.6410
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 003.9970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88 205.3830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-116 536.3910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 672.9890
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 192.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	379.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-68.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 503.9870

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
– Full Cycle Asian Bond (USD)				
(GBP hedged) I-A2-dist	1.6.2021	4.6.2021	GBP	1.34
I-X-dist	1.6.2021	4.6.2021	USD	6.76
(EUR hedged) P-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	2.33
(EUR hedged) Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	2.86
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	GBP	0.91

¹ Siehe Erläuterung 4

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.29
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.30
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.30
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.30
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.30
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.30
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.29
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.28
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.28
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.28
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.27
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.26
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.32
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.33
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.33
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.33
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.33
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.33
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.32
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.31
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.31
Q-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.31
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.29
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.28
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	30.95
U-X-UKdist-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	34.04
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	34.86
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	33.65
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	33.72
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	31.96
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	29.19
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	32.09
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	18.82

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	3 325 000.00	3 032 614.13	0.50
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	1 000 000.00	874 103.80	0.14
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	4 300 000.00	4 281 983.00	0.70
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	3 500 000.00	3 035 812.50	0.50
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	6 975 000.00	5 845 817.24	0.96
USD BAIDU INC 3.50000% 12-28.11.22	2 725 000.00	2 740 696.00	0.45
USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	6 050 000.00	6 137 422.50	1.00
USD BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 3.87500% 12-27.09.22	5 500 000.00	5 528 531.25	0.90
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 050 937.50	0.83
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	250 000.00	229 505.00	0.04
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	975 000.00	950 625.00	0.16
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	3 600 000.00	1 548 000.00	0.25
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	2 000 000.00	960 000.00	0.16
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	550 000.00	473 000.00	0.08
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	4 000 000.00	3 939 000.00	0.64
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 400 000.00	1 330 262.50	0.22
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	3 400 000.00	3 150 593.78	0.51
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	1 350 000.00	1 287 900.00	0.21
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 375 000.00	1 440 570.31	0.24
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.37500% 19-19.06.24	1 370 000.00	1 365 054.30	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	3 500 000.00	3 431 890.00	0.56
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 250 000.00	1 304 531.25	0.21
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	8 100 000.00	7 046 999.99	1.15
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	3 850 000.00	789 250.00	0.13
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	1 400 000.00	1 358 000.00	0.22
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	1 650 000.00	1 526 250.00	0.25
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	3 575 000.00	3 092 768.25	0.51
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	4 700 000.00	4 207 017.00	0.69
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	248 718.75	0.04
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	200 000.00	36 275.00	0.01
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	5 225 000.00	4 717 376.25	0.77
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	179 490.00	0.03
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	3 250 000.00	585 000.00	0.10
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	6 675 000.00	1 201 500.00	0.20
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	400 000.00	364 220.00	0.06
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	2 675 000.00	989 750.00	0.16
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	5 950 000.00	5 657 260.00	0.92
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	7 512 000.00	7 240 148.24	1.18
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 4.70000% 21-06.07.26	1 700 000.00	331 500.00	0.05
USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.25000% 21-12.07.25	750 000.00	150 000.00	0.02
USD MEGA ADVANCE INVESTMENTS LTD-REG-S 6.37500% 11-12.05.41	6 230 000.00	7 710 621.80	1.26
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	14 965 000.00	12 012 218.43	1.96
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	2 000 000.00	1 760 497.20	0.29
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	7 000 000.00	4 480 000.00	0.73
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	300 000.00	295 087.50	0.05
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	475 000.00	452 526.56	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	4 075 000.00	3 352 135.75	0.55
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	1 800 000.00	702 000.00	0.11
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	800 000.00	308 040.00	0.05
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.50000% 21-20.09.23	3 150 000.00	480 595.50	0.08
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	5 700 000.00	5 209 857.00	0.85
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	5 550 000.00	4 834 660.50	0.79
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	800 000.00	640 000.00	0.10
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	3 475 000.00	590 750.00	0.10
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	2 350 000.00	622 750.00	0.10
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	900 000.00	825 003.00	0.13
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	800 000.00	748 000.00	0.12
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 525 000.00	1 372 500.00	0.22
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	386 552.00	0.06
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	525 000.00	254 953.12	0.04
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	5 940 000.00	6 028 357.50	0.99
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.50000% 18-28.09.23	750 000.00	763 395.00	0.12
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	2 900 000.00	2 495 450.00	0.41
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	1 000 000.00	237 500.00	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.65000% 20-03.08.24	950 000.00	232 750.00	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	1 200 000.00	1 196 124.00	0.20
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-08.07.25	2 000 000.00	780 000.00	0.13
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	5 250 000.00	4 748 415.00	0.78
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	6 736 000.00	5 806 853.00	0.95
USD WOORI BANK-REG-S 1.75000% 21-23.03.26	2 600 000.00	2 435 940.00	0.40
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	650 000.00	587 334.08	0.10
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	1 675 000.00	134 000.00	0.02
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	275 000.00	14 368.75	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	6 524 000.00	945 980.00	0.15
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 8.30000% 20-15.09.23	1 000 000.00	110 000.00	0.02
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	2 575 000.00	270 375.00	0.04
Total USD		171 485 964.23	28.02
Total Notes, fester Zins		171 485 964.23	28.02

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	CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	8 675 000.00	8 362 157.81	1.37
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	650 000.00	578 418.75	0.09
USD	IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	2 100 000.00	2 057 737.50	0.34
USD	OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	17 076 000.00	16 072 272.72	2.63
Total USD			27 070 586.78	4.43

Total Notes, variabler Zins

27 070 586.78 **4.43**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	457 118.32	0.07
USD	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	3 000 000.00	3 099 937.50	0.51
USD	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	1 275 000.00	1 192 125.00	0.19
USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	725 000.00	688 750.00	0.11
USD	BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	3 750 000.00	3 657 876.00	0.60
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	405 887.84	0.07
USD	BDO UNIBANK INC-REG-S 2.95000% 17-06.03.23	2 000 000.00	2 001 000.00	0.33
USD	BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	3 150 000.00	3 012 187.50	0.49
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	9 950 000.00	9 938 633.62	1.62
USD	BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	6 443 000.00	6 188 823.65	1.01
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	950 000.00	969 475.00	0.16
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	10 008 000.00	9 729 177.12	1.59
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	3 000 000.00	2 825 820.00	0.46
USD	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	934 670.00	0.15
USD	CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 17-29.03.24	475 000.00	59 375.00	0.01
USD	CHINA MERCHANTS FINANCE CO LTD-REG-S 5.00000% 12-04.05.22	2 550 000.00	2 557 650.00	0.42
USD	CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	1 000 000.00	946 125.00	0.15
USD	CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 2.75000% 20-02.03.30	500 000.00	441 656.25	0.07
USD	CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 975 000.00	1 865 486.25	0.30
USD	CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	3 550 000.00	3 380 239.00	0.55
USD	CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	1 200 000.00	1 208 850.00	0.20
USD	CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	2 550 000.00	2 250 056.25	0.37
USD	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	5 425 000.00	5 060 494.25	0.83
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	625 000.00	537 406.25	0.09
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	6 925 000.00	6 467 517.19	1.06
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	2 500 000.00	2 244 218.75	0.37
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	1 825 000.00	1 688 508.25	0.28
USD	HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	2 525 000.00	2 233 676.51	0.37
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	1 000 000.00	943 625.00	0.15
USD	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.73000% 19-29.03.24	8 000 000.00	8 020 909.60	1.31
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	600 000.00	624 862.50	0.10
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	525 000.00	559 551.56	0.09
USD	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	3 525 000.00	3 305 709.75	0.54
USD	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	7 251 000.00	6 899 350.50	1.13
USD	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-06.04.22	1 400 000.00	1 400 840.00	0.23
USD	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	2 555 000.00	2 564 261.88	0.42
USD	NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	1 450 000.00	1 406 799.74	0.23
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	1 000 000.00	912 358.40	0.15
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	7 000 000.00	7 147 875.00	1.17
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	5 200 000.00	3 731 572.00	0.61
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	935 400.00	0.15
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	900 000.00	1 064 700.00	0.17
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00	470 272.85	0.08
USD	REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	2 295 000.00	2 119 002.19	0.35
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	412 306.25	0.07
USD	RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	3 650 000.00	3 419 648.50	0.56
USD	SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	5 275 000.00	4 955 387.75	0.81
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	700 000.00	700 000.00	0.11
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	3 675 000.00	3 578 531.25	0.58
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	3 800 000.00	3 795 962.50	0.62
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	1 600 000.00	1 624 300.00	0.27
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	225 000.00	237 909.38	0.04
USD	SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	1 925 000.00	1 841 224.00	0.30
USD	SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	4 975 000.00	4 621 478.49	0.76
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 006 462.10	0.16
USD	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 500 000.00	1 288 995.00	0.21
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00	608 925.00	0.10
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 009 256.90	0.16
USD	STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	276 021.00	0.05
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 750 000.00	2 766 527.50	0.45
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 657 000.00	2 778 723.82	0.45
USD	SUMITOMO CORP-REG-S 1.55000% 21-06.07.26	5 600 000.00	5 188 974.73	0.85
USD	SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	1 100 000.00	1 054 349.78	0.17
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 536 151.65	0.25
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	918 312.50	0.15
USD	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	4 000 000.00	2 935 750.00	0.48
USD	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	3 951 000.00	3 376 376.44	0.55
USD	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	4 500 000.00	3 374 235.00	0.55
USD	WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	8 270 000.00	7 880 149.90	1.29
USD	YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	300 000.00	295 462.50	0.05
Total USD			179 631 253.41	29.35

Total Medium-Term Notes, fester Zins

179 631 253.41 **29.35**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00	268 176.56	0.04
USD	DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	4 000 000.00	3 815 838.88	0.62

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	1 000 000.00	1 020 163.30	0.17
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00	341 206.25	0.06
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	3 475 000.00	3 415 925.00	0.56
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15TY+175BP 17-22.11.27	625 000.00	626 156.25	0.10
Total USD		9 487 466.24	1.55
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		9 487 466.24	1.55
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	800 000.00	256 000.00	0.04
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	988 000.00	997 139.00	0.16
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	732 250.00	0.12
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	250 000.00	241 250.00	0.04
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	4 500 000.00	3 796 312.50	0.62
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	400 000.00	352 200.00	0.06
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 17-28.06.23	1 100 000.00	137 500.00	0.02
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	2 500 000.00	312 500.00	0.05
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 19-19.04.23	700 000.00	512 443.75	0.08
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	3 475 000.00	1 738 151.55	0.28
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	300 000.00	241 500.00	0.04
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 750 000.00	1 865 390.63	0.31
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	450 000.00	317 250.00	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	15 600 000.00	10 764 000.00	1.76
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	5 100 000.00	3 927 000.00	0.64
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	950 000.00	650 750.00	0.11
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	3 650 000.00	2 929 125.00	0.48
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 3.25000% 17-24.07.22	5 435 000.00	5 437 717.50	0.89
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	200 000.00	200 162.50	0.03
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	815 000.00	757 618.91	0.12
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	10 572 000.00	10 719 347.25	1.75
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	8 775 000.00	8 316 330.75	1.36
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	1 200 000.00	219 975.00	0.04
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	800 000.00	238 500.00	0.04
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 19-01.09.23	1 750 000.00	871 500.00	0.14
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	3 575 000.00	3 503 500.00	0.57
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	4 375 000.00	3 842 562.50	0.63
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	1 750 000.00	1 572 593.75	0.26
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	1 100 000.00	1 101 237.50	0.18
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	500 000.00	448 805.00	0.07
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	2 150 000.00	1 505 000.00	0.25
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 425 000.00	1 297 633.50	0.21
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	268 000.00	280 361.50	0.05
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	4 625 000.00	4 602 383.75	0.75
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	10 150 000.00	9 884 679.00	1.62
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	500 000.00	179 525.00	0.03
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 000 000.00	1 050 000.00	0.17
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	4 100 000.00	3 136 500.00	0.51
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	3 800 000.00	3 469 134.00	0.57
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25	2 500 000.00	1 237 775.00	0.20
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	250 000.00	250 627.50	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	3 000 000.00	735 000.00	0.12
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	3 000 000.00	712 500.00	0.12
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	189 174.85	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 275 000.00	329 875.00	0.05
Total USD		95 860 782.19	15.66
Total Anleihen, fester Zins		95 860 782.19	15.66
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS HK-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	6 000 000.00	5 624 263.62	0.92
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	500 000.00	496 250.00	0.08
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	225 000.00	215 556.75	0.04
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	250 235.00	0.04
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 915 000.00	0.31
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	500 890.00	0.08
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	195 250.00	0.03
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	337 739.06	0.06
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	6 000 000.00	5 295 600.00	0.87
Total USD		14 830 784.43	2.43
Total Anleihen, variabler Zins		14 830 784.43	2.43
Wandelanleihen, variabler Zins			
USD			
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	425 000.00	393 218.50	0.06
Total USD		393 218.50	0.06
Total Wandelanleihen, variabler Zins		393 218.50	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		498 760 055.78	81.50

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

Hongkong

USD	UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	11 933 503.92	1.95
Total Hongkong			11 933 503.92	1.95

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 500.00	18 208 545.00	2.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	120.00	1 201 261.20	0.20
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 500.00	8 956 410.00	1.46
Total Luxemburg			28 366 216.20	4.64

Total Investment Fonds, open end			40 299 720.12	6.59
---	--	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			40 299 720.12	6.59
--	--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			539 059 775.90	88.09
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	114.00	-296 812.50	-0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	268.00	-726 531.38	-0.12
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	67.00	-441 781.25	-0.07
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 465 125.13	-0.24

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 465 125.13	-0.24
--	--	--	----------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-1 465 125.13	-0.24
-------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

EUR	163 275 300.00	USD	180 335 119.72	13.4.2022	1 390 049.34	0.23
GBP	72 840 400.00	USD	95 846 006.01	13.4.2022	51 256.08	0.01
SGD	10 700 100.00	USD	7 870 672.09	13.4.2022	35 235.95	0.00
USD	6 417 540.18	EUR	5 830 200.00	13.4.2022	-71 463.86	-0.01
USD	265 667.78	SGD	361 000.00	13.4.2022	-1 061.76	0.00
USD	2 412 517.63	GBP	1 847 100.00	13.4.2022	-19 262.44	0.00
SGD	128 000.00	USD	93 911.66	13.4.2022	662.80	0.00
EUR	4 041 500.00	USD	4 437 202.05	13.4.2022	60 981.51	0.01
USD	5 016 911.65	EUR	4 509 500.00	13.4.2022	-2 155.23	0.00
USD	2 761 218.56	GBP	2 097 300.00	13.4.2022	40.32	0.00
USD	233 753.68	SGD	316 300.00	13.4.2022	51.31	0.00
SGD	220 700.00	USD	162 710.00	13.4.2022	357.07	0.00
EUR	3 416 200.00	USD	3 773 524.61	13.4.2022	28 700.97	0.00
GBP	1 481 800.00	USD	1 955 390.54	13.4.2022	-4 542.34	0.00
USD	2 993 830.69	SGD	4 059 300.00	13.4.2022	-5 435.91	0.00
GBP	1 997 200.00	USD	2 624 842.67	13.4.2022	4 549.97	0.00
USD	2 010 456.84	EUR	1 801 000.00	13.4.2022	5 946.49	0.00
USD	473 663.91	SGD	640 900.00	13.4.2022	126.61	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 474 036.88	0.24

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			64 702 501.90	10.57
---	--	--	----------------------	--------------

Andere Aktiva und Passiva			8 206 306.66	1.34
----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total des Nettovermögens			611 977 496.21	100.00
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Nettovermögen in CHF		337 498 166.88	330 462 860.01	268 395 407.42
Klasse (CAD hedged) F-acc	LU1467593940			
Anteile im Umlauf		25 565.0000	13 530.0000	13 630.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		116.59	122.42	111.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		116.59	122.42	110.69
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1991433100			
Anteile im Umlauf		6 354.8690	6 465.8690	24 494.8690
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		103.27	108.54	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		103.27	108.54	98.23
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc²	LU0487187873			
Anteile im Umlauf		100.7250	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.91	98.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.91	98.39	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	LU2388426038			
Anteile im Umlauf		445 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.25	-	-
Klasse I-B-acc⁴	LU0415185379			
Anteile im Umlauf		-	50 343.6930	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	99.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	99.11	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁵	LU2198574894			
Anteile im Umlauf		772 402.3160	359 913.1470	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.98	101.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		95.98	101.25	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764			
Anteile im Umlauf		36 926.3980	142 271.0000	187 816.5390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.63	112.39	102.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.63	112.39	101.97
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		37 955.2360	41 137.8240	40 995.1730
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		820.67	878.08	814.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		820.67	878.08	807.53
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		405 760.3080	465 860.9870	505 235.2130
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		111.13	117.71	108.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		111.13	117.71	107.38
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		298 019.3830	354 165.6750	293 521.5500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		127.66	136.25	126.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		127.66	136.25	125.15
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1991433365			
Anteile im Umlauf		124 201.7200	134 171.0270	151 997.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.80	106.88	98.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		100.80	106.88	97.58
Klasse (USD hedged) P-acc	LU2064451730			
Anteile im Umlauf		360 252.7040	405 403.2010	436 772.0770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		99.72	105.57	96.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		99.72	105.57	95.94
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		37 963.3350	46 369.8240	48 064.8810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		457.47	497.76	472.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		457.47	497.76	468.23
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		109 311.6990	118 959.5700	120 427.7290
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		102.82	110.58	104.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		102.82	110.58	103.15
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		65 050.2680	68 395.2870	44 116.5780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.82	116.77	111.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.82	116.77	110.01

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.11.2020

³ Erste NAV 27.9.2021

⁴ Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 30.4.2021 war die Anteilsklasse I-B-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 16.7.2020

	ISIN	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2020
Klasse (GBP hedged) P-dist	LU1991433795			
Anteile im Umlauf		48 988.5670	50 904.3160	54 392.6680
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		98.02	105.51	98.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		98.02	105.51	97.58
Klasse (USD hedged) P-dist	LU2064452977			
Anteile im Umlauf		47 284.3700	54 043.3930	62 419.8920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.62	105.01	96.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.62	105.01	95.94
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571			
Anteile im Umlauf		9 723.4970	3 745.5440	2 199.1680
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.32	103.78	98.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		95.32	103.78	97.24
Klasse Q-acc	LU0415184216			
Anteile im Umlauf		14 236.1880	18 667.2690	18 489.5480
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.56	115.53	106.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.56	115.53	105.69
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1467583982			
Anteile im Umlauf		40 639.7830	54 928.6270	144 061.3420
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		114.49	120.61	110.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		114.49	120.61	109.44
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁶	LU0487187527			
Anteile im Umlauf		9 435.8360	96.2830	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.06	100.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		95.06	100.92	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1991433878			
Anteile im Umlauf		9 796.7250	12 962.0710	12 101.5020
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.31	107.89	98.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.31	107.89	97.98
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU2064456457			
Anteile im Umlauf		65 533.8580	73 029.0250	83 074.6410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.00	106.34	97.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.00	106.34	96.13
Klasse Q-dist	LU0415184133			
Anteile im Umlauf		22 807.9040	24 962.8270	22 763.5120
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.42	104.88	99.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		96.42	104.88	98.32
Klasse (CAD hedged) Q-dist	LU1467589328			
Anteile im Umlauf		8 345.8760	12 775.5580	9 751.5660
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		102.64	111.41	104.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		102.64	111.41	103.72
Klasse (GBP hedged) Q-dist	LU1991433951			
Anteile im Umlauf		3 569.6890	3 569.6890	3 944.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		98.57	106.07	98.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		98.57	106.07	97.99
Klasse (USD hedged) Q-dist	LU2064456614			
Anteile im Umlauf		7 515.7770	9 200.7770	7 624.3740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.70	105.58	97.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.70	105.58	96.13

¹ Siehe Erläuterung 1

⁶ Erste NAV 3.7.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CAD hedged) F-acc	CAD	-4.8%	10.6%	2.7%
Klasse (GBP hedged) F-acc	GBP	-4.9%	10.5%	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-5.6%	-	1.7%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc ²	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-5.2%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-5.1%	9.2%	-
Klasse P-acc	CHF	-6.5%	8.7%	-0.9%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	-5.6%	9.6%	1.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.3%	8.9%	-0.5%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-5.7%	9.5%	-
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-5.5%	10.0%	-
Klasse P-dist	CHF	-6.5%	8.7%	-0.9%
Klasse (CAD hedged) P-dist	CAD	-5.6%	9.6%	1.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-6.3%	8.9%	-0.5%
Klasse (GBP hedged) P-dist	GBP	-5.7%	9.5%	-
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	-5.5%	10.0%	-
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	EUR	-6.3%	8.9%	-0.4%
Klasse Q-acc	CHF	-6.0%	9.3%	-0.3%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	-5.1%	10.2%	2.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.8%	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-5.2%	10.1%	-
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-5.0%	10.6%	-
Klasse Q-dist	CHF	-6.0%	9.3%	-0.4%
Klasse (CAD hedged) Q-dist	CAD	-5.1%	10.2%	2.4%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	-5.2%	10.1%	-
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	-5.0%	10.6%	-
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CAD hedged)	CAD	-3.9%	1.3%	6.0%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CHF hedged)	CHF	-5.0%	0.2%	3.2%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (EUR hedged)	EUR	-4.8%	0.5%	3.7%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (GBP hedged)	GBP	-4.1%	1.1%	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	USD	-3.9%	1.5%	-

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

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

² Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 30.4.2021 war die Anteilsklasse I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Der globale Anleihenmarkt wies für das Rechnungsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 eine negative Wertentwicklung aus. Dies war auf den steilen Anstieg der Renditen von Staatsanleihen und die Ausweitung der Kreditrisikoprämien zurückzuführen. Die Performance im Berichtszeitraum wurde hauptsächlich von der Entwicklung im ersten Quartal 2022 bestimmt. Diese Zeit war von der entschlossenen Wende der Zentralbanken hin zu einer restriktiveren Geldpolitik und dem Beginn der geldpolitischen Normalisierung geprägt, mit der die geldpolitischen Entscheider versuchten, ein Ausufer der Inflation zu verhindern. Aufgrund der über Erwarteten hohen Inflationsraten nahmen die Märkte eine noch schnellere geldpolitische Normalisierung vorweg. Unternehmensanleihen entwickeln sich schwächer als Staatsanleihen, da die Renditen von Staatsanleihen stiegen und sich die Kreditrisikoprämien (Spreads) ausweiteten. Die Invasion Russlands in der Ukraine im ersten Quartal 2022 führte zu einer massiven Spreadausweitung bei Unternehmensanleihen. Später konnten sie einen Teil dieser Verluste wieder aufholen.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen Marktbewegungen wies der Subfonds im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Alle Faktoren, einschliesslich der Duration, der Spreads und der Währungspositionen, beeinträchtigten die absolute Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	33.30
Neuseeland	8.10
Grossbritannien	5.76
Luxemburg	4.53
Frankreich	3.49
Deutschland	3.25
Niederlande	2.97
Japan	2.88
Spanien	2.86
Italien	2.52
Australien	2.04
China	2.03
Mexiko	1.92
Slowenien	1.59
Brasilien	1.40
Kanada	1.18
Portugal	0.94
Irland	0.88
Indien	0.69
Schweiz	0.66
Österreich	0.65
Rumänien	0.58
Cayman-Inseln	0.53
Dänemark	0.52
Saudiarabien	0.49
Katar	0.32
Schweden	0.30
Türkei	0.29
Hongkong	0.26
Indonesien	0.26
Mongolei	0.25
Uruguay	0.24
Chile	0.24
Singapur	0.24
Peru	0.23
Thailand	0.23
Bermuda	0.22
Ukraine	0.21
Polen	0.20
Oman	0.19
Costa Rica	0.19
Kasachstan	0.18
Philippinen	0.18
Südkorea	0.16
Kolumbien	0.16
Bulgarien	0.14
Jersey	0.13
Finnland	0.13
Argentinien	0.13
Belgien	0.12
Ecuador	0.12
Norwegen	0.09
Guatemala	0.08
Ägypten	0.08
Tschechische Republik	0.07
Malaysia	0.07
Russische Föderation (GUS)	0.04
Total	91.51

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	43.03
Banken & Kreditinstitute	10.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.18
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	8.98
Anlagefonds	2.91
Telekommunikation	2.15
Verkehr & Transport	1.88
Energie- & Wasserversorgung	1.66
Erdöl	1.51
Versicherungen	1.06
Internet, Software & IT-Dienste	0.87
Supranationale Organisationen	0.87
Immobilien	0.82
Computer & Netzwerkausrüster	0.80
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.79
Fahrzeuge	0.66
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.47
Maschinen & Apparate	0.46
Chemie	0.39
Gesundheits- & Sozialwesen	0.38
Diverse Dienstleistungen	0.33
Städte, Gemeinden	0.26
Bergbau, Kohle & Stahl	0.23
Elektrische Geräte & Komponenten	0.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.16
Verpackungsindustrie	0.16
Detailhandel, Warenhäuser	0.15
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Elektronik & Halbleiter	0.09
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.08
Biotechnologie	0.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.06
Diverse Konsumgüter	0.04
Total	91.51

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	346 907 175.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-38 062 317.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	308 844 857.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 846 671.60*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 349 254.99
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	964 316.60
Forderungen aus Zeichnungen	3 060 337.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 319 416.65
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	77.25
Vorausbezahlte Kosten	147 075.10
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	252 254.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 654 534.42
Total Aktiva	348 438 796.47
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-194 330.89
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-591 245.83
Kontokorrentkredit	-5 954 476.64
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 666 308.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-211 827.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-223 474.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 827.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 138.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-322 440.67
Total Passiva	-10 940 629.59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	337 498 166.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2021-31.3.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	48 190.94
Zinsen auf Wertpapiere	8 931 270.13
Dividenden	383 395.04
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 095 867.71
Nettoerträge aus Securities Lending	104 833.08
Sonstige Erträge	429 678.86
Total Erträge	14 993 235.76
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 587 353.18
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 946 797.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-128 437.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-106 368.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-112 005.72
Total Aufwendungen	-7 880 963.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 112 272.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-4 540 506.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-40 035.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-7 853.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 727 416.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 840 870.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-851 445.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 365 625.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 918 919.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 806 647.40
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-39 311 943.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	71 815.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-5 310.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-107 578.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-137 166.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 436 204.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 479 437.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-35 574 540.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-38 381 188.19

* Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 437 118.75, Citibank Bankguthaben in Höhe von CHF 27 607.50 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 30 717.48 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2021-31.3.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	330 462 860.01
Zeichnungen	141 656 506.14
Rücknahmen	-95 272 198.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	46 384 307.90
Ausbezahlte Dividende	-967 812.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 112 272.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 918 919.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-35 574 540.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-38 381 188.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	337 498 166.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2021-31.3.2022
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 530.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 035.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 565.0000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 465.8690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	301.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-412.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 354.8690
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.7250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.7250
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	600 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-155 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	445 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 343.6930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 343.6930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	359 913.1470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	461 331.4200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 842.2510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	772 402.3160
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 271.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 486.3980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-144 831.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 926.3980
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 137.8240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 686.1370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 868.7250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 955.2360
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	465 860.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 726.9590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-71 827.6380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	405 760.3080
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	354 165.6750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	67 824.9150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-123 971.2070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	298 019.3830
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 171.0270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 460.5030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 429.8100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	124 201.7200
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	405 403.2010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	748.9000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 899.3970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	360 252.7040

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 369.8240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	953.9400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 360.4290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 963.3350
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 959.5700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 104.5780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 752.4490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 311.6990
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 395.2870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 493.8270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 838.8460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 050.2680
Klasse	(GBP hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 904.3160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	897.9680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 813.7170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 988.5670
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 043.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	571.9090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 330.9320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 284.3700
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 745.5440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 978.8620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 000.9090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 723.4970
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 667.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 260.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 691.0810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 236.1880
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 928.6270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 028.7370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 317.5810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 639.7830
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96.2830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 879.5950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-540.0420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 435.8360
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 962.0710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 165.3460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 796.7250
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 029.0250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	477.2720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 972.4390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 533.8580
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 962.8270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	317.9130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 472.8360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 807.9040
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 775.5580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 829.6820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 345.8760
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 569.6890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 569.6890
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 200.7770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 685.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 515.7770

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2021	4.6.2021	CHF	8.38
(CAD hedged) P-dist	1.6.2021	4.6.2021	CAD	1.69
(EUR hedged) P-dist	1.6.2021	4.6.2021	EUR	1.71
(GBP hedged) P-dist	1.6.2021	4.6.2021	GBP	1.60
(USD hedged) P-dist	1.6.2021	4.6.2021	USD	1.68
Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	CHF	2.30
(CAD hedged) Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	CAD	3.32
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	GBP	2.15
(USD hedged) Q-dist	1.6.2021	4.6.2021	USD	2.75

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2%-qdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.51
(EUR hedged) P-2%-qdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.52
(EUR hedged) P-2%-qdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.52
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.51

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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	3 500.00	644 695.34	0.19
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	14 400.00	2 557 130.97	0.76
Total BRL			3 201 826.31	0.95

CAD

CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 203 317.43	0.65
Total CAD			2 203 317.43	0.65

EUR

EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	410 000.00	433 344.36	0.13
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	900 000.00	942 258.85	0.28
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	400 000.00	384 866.76	0.11
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	104 820.35	0.03
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	225 000.00	181 786.59	0.05
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	530 000.00	476 306.34	0.14
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	785 000.00	711 340.15	0.21
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-11.02.25	500 000.00	502 358.87	0.15
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	1 400 000.00	1 437 912.09	0.43
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	345 000.00	342 041.72	0.10
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	275 000.00	298 416.37	0.09
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	481 003.05	0.14
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	220 000.00	209 855.91	0.06
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	400 000.00	394 261.80	0.12
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	645 000.00	596 486.13	0.18
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	600 000.00	606 358.24	0.18
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	192 655.56	0.06
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	378 808.84	0.11
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	100 099.89	0.03
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	350 000.00	339 192.45	0.10
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	750 000.00	711 509.10	0.21
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	290 000.00	279 520.41	0.08
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	419 805.63	0.13
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	202 817.69	0.06
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	200 000.00	208 081.07	0.06
Total EUR			10 935 908.22	3.24

GBP

GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	137 544.67	0.04
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	144 514.96	0.04
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	250 000.00	290 434.86	0.09
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	140 000.00	162 931.10	0.05
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	372 254.14	0.11
Total GBP			1 107 679.73	0.33

USD

USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	140 000.00	127 918.62	0.04
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	60 000.00	67 245.58	0.02
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	111 492.54	0.03
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	169 904.80	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	230 000.00	239 217.58	0.07
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	135 000.00	120 554.65	0.04
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	350 000.00	341 069.75	0.10
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	760 000.00	644 968.47	0.19
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	135 000.00	114 515.00	0.03
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 030 000.00	864 507.08	0.26
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	86 875.48	0.03
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	10 000.00	9 647.16	0.00
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	258 682.64	0.08
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	425 000.00	395 833.60	0.12
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	56 430.40	0.02
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	265 000.00	264 393.74	0.08
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	190 000.00	186 814.46	0.06
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	46 960.22	0.01
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	80 000.00	72 591.36	0.02
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	270 000.00	262 345.55	0.08
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	551 643.25	0.16
USD	APTIV PLC 4.15000% 22-01.05.52	20 000.00	17 259.90	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	154 931.49	0.05
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	48 705.75	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	10 333.05	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	340 838.98	0.10
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	289 845.63	0.09
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	500 000.00	459 956.53	0.14
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	350 000.00	304 506.82	0.09
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	295 000.00	296 039.47	0.09
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	135 000.00	124 350.38	0.04
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31	475 000.00	405 972.60	0.12
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	70 000.00	67 099.43	0.02
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	614 533.18	0.18
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	230 000.00	195 600.13	0.06
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	70 000.00	72 181.70	0.02
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	175 000.00	181 862.55	0.05
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	70 000.00	66 796.46	0.02
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	500 000.00	538 346.25	0.16
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	300 000.00	263 176.78	0.08
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	71 276.51	0.02
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	48 350.81	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	184 889.73	0.05
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	700 000.00	637 451.43	0.19
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	30 000.00	28 879.62	0.01
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	327 218.16	0.10
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	240 000.00	230 985.24	0.07
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	331 851.00	198 558.08	0.06
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	126 630.00	97 106.96	0.03
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	152 090.00	79 803.92	0.02
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	357 495.76	0.11
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	190 000.00	193 817.92	0.06
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	95 000.00	88 565.23	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	58 495.04	0.02
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	770 000.00	706 541.13	0.21
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	560 000.00	504 973.08	0.15
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	100 000.00	81 442.12	0.02
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	270 000.00	247 177.91	0.07
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	392 187.75	0.12
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	270 000.00	229 658.51	0.07
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	330 000.00	271 227.95	0.08
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	600 000.00	557 130.39	0.17
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	276 000.00	272 730.47	0.08
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	271 674.71	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	240 000.00	224 624.04	0.07
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	165 000.00	150 951.40	0.04
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	230 000.00	232 673.93	0.07
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	370 000.00	345 092.50	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	550 000.00	509 912.27	0.15
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	276 385.58	0.08
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	76 413.21	0.02
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	141 052.31	0.04
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	683 762.51	0.20
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	660 000.00	677 325.85	0.20
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	740 000.00	682 393.08	0.20
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	425 000.00	395 201.55	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	700 000.00	650 939.46	0.19
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	774 532.58	0.23
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	551 908.44	0.16
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	188 614.26	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 150 000.00	849 474.15	0.25
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	184 314.57	0.05
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	179 908.87	0.05
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	240 000.00	295 810.12	0.09
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	78 940.91	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	185 934.64	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	190 272.52	0.06
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	710 000.00	650 927.33	0.19
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	150 000.00	134 822.27	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	130 000.00	117 716.52	0.03
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	345 000.00	311 930.24	0.09
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	450 000.00	411 006.65	0.12
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	160 000.00	140 346.85	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	700 000.00	610 426.67	0.18
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	176 364.53	0.05
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	215 000.00	194 070.97	0.06
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	1 068 755.35	0.32
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	67 310.24	0.02
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 155 000.00	925 893.02	0.27
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	126 222.13	0.04
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	215 000.00	175 645.93	0.05
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	520 000.00	450 735.60	0.13
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	174 617.44	0.05
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	181 707.05	0.05
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00	48 313.12	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	60 966.56	0.02
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	90 000.00	84 624.68	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	70 000.00	65 758.78	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	115 000.00	113 134.70	0.03
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	400 000.00	391 106.25	0.12
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	155 000.00	137 153.05	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	260 000.00	56 825.44	0.02
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	73 735.05	0.02
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	820 000.00	670 089.24	0.20
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	770 000.00	292 294.41	0.09
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	150 000.00	136 691.64	0.04
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	105 000.00	99 672.90	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	800 000.00	801 675.78	0.24
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	240 000.00	212 362.41	0.06
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	18 405.00	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	390 000.00	363 410.85	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00	733 368.44	0.22
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	605 000.00	578 414.68	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	80 283.11	0.02
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	47 098.24	0.01
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	105 000.00	91 311.81	0.03
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	260 000.00	228 129.29	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	300 000.00	271 106.71	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	174 345.68	0.05
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	222 240.37	0.07
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	108 957.60	0.03
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	106 302.68	0.03
Total USD		36 296 303.45	10.75
Total Notes, fester Zins		53 745 035.14	15.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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	43 462.00	22 130.24	0.01
Total USD			22 130.24	0.01

Total Notes, Nullcoupon

22 130.24 0.01

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	825 000.00	768 019.13	0.23
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	800 000.00	767 609.47	0.23
EUR	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	447 758.53	0.13
EUR	COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	400 000.00	409 566.47	0.12
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	745 000.00	756 916.39	0.22
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	460 000.00	472 127.12	0.14
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	800 000.00	757 691.41	0.23
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	110 000.00	107 421.61	0.03
EUR	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	585 000.00	517 130.87	0.15
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	500 000.00	509 836.53	0.15
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE ZBV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	446 683.43	0.13
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE ZBV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	500 000.00	431 570.42	0.13
Total EUR			6 392 331.38	1.89

USD

USD	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	174 387.38	0.05
USD	BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	370 000.00	341 352.20	0.10
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	150 000.00	135 016.87	0.04
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	138 175.54	0.04
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00	331 513.82	0.10
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	179 780.44	0.05
USD	NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	184 305.90	0.06
USD	PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	975 000.00	825 688.57	0.24
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	213 147.92	0.06
USD	VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00	288 620.77	0.09
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	360 000.00	327 305.21	0.10
Total USD			3 139 294.62	0.93

Total Notes, variabler Zins

9 531 626.00 2.82

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	56 040.13	0.02
AUD	QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	300 000.00	182 888.10	0.05
Total AUD			238 928.23	0.07

CAD

CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 570 315.40	0.47
Total CAD			1 570 315.40	0.47

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	407 069.75	0.12
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	295 000.00	276 457.29	0.08
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	206 308.45	0.06
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	103 072.93	0.03
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00	237 704.70	0.07
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	800 000.00	765 479.72	0.23
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	108 391.76	0.03
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	170 848.50	0.05
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	400 000.00	430 273.33	0.13
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	206 718.43	0.06
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	900 000.00	839 256.37	0.25
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	500 000.00	440 806.15	0.13
EUR	CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	235 000.00	242 196.36	0.07
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	207 589.58	0.06
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00	215 048.20	0.06
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00	102 631.21	0.03
EUR	CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 280 000.00	1 233 933.98	0.37
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	174 455.66	0.05
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	129 145.38	0.04
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	200 000.00	200 953.79	0.06
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 400 000.00	1 331 103.30	0.40
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00	300 361.95	0.09
EUR	E.ON SE-REG-S 1.62500% 22-29.03.31	370 000.00	379 183.88	0.11
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	455 000.00	464 391.03	0.14
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	100 000.00	92 885.37	0.03
EUR	ELENIA VERKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	100 173.71	0.03
EUR	ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	95 054.23	0.03
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 361 598.75	0.40
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	103 408.16	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	328 889.99	0.10
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	207 235.72	0.06
EUR	LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	700 000.00	715 892.69	0.21
EUR	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	484 556.03	0.14
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	55 361.10	0.02
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	735 000.00	713 124.72	0.21
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	399 660.07	0.12
EUR	PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	1 350 000.00	1 352 105.98	0.40
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	562 727.95	0.17
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	382 768.12	0.11
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00	1 202 589.53	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	155 000.00	158 985.37	0.05
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	105 684.53	0.03
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	400 000.00	357 015.81	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	239 855.13	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	144 179.10	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	158 688.58	0.05
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 160 438.23	0.34
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	600 000.00	582 864.27	0.17
Total EUR		20 239 124.84	6.00
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 3.25000% 21-31.07.28	120 000.00	133 619.58	0.04
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	133 416.57	0.04
GBP BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	374 514.08	0.11
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	65 440.77	0.02
GBP BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	142 581.31	0.04
GBP CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	264 098.59	0.08
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	155 153.84	0.05
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	126 662.59	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	140 630.07	0.04
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	178 582.01	0.05
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	133 151.21	0.04
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	238 308.22	0.07
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	251 378.01	0.07
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	119 359.52	0.04
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	274 859.73	0.08
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	195 042.62	0.06
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	190 112.52	0.06
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	185 607.75	0.05
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	174 263.60	0.05
Total GBP		3 476 782.59	1.03
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	750 000.00	709 577.95	0.21
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	274 579.59	0.08
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	615 000.00	573 571.49	0.17
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	205 000.00	193 444.88	0.06
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	33 000.00	38 256.24	0.01
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	775 000.00	633 173.41	0.19
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	363 498.75	0.11
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	850 000.00	832 714.10	0.25
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	650 000.00	612 240.98	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	615 000.00	582 918.74	0.17
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	185 621.04	0.04
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	405 000.00	349 332.88	0.10
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	920 000.00	781 704.06	0.23
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	765 279.90	0.23
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	897 105.71	0.27
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	600 000.00	571 475.25	0.17
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	870 000.00	798 061.78	0.24
Total USD		9 162 556.75	2.71
Total Medium-Term Notes, fester Zins		34 687 707.81	10.28
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	500 000.00	512 504.85	0.15
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	452 869.54	0.13
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.00000% 21-19.07.24	660 000.00	658 385.92	0.20
Total EUR		1 623 760.31	0.48
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 623 760.31	0.48
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	127 189.79	0.04
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	200 000.00	204 728.35	0.06
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	460 000.00	491 155.59	0.15
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	122 958.40	0.04
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	400 000.00	405 305.33	0.12
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	200 000.00	188 038.11	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	301 150.53	0.09
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	287 384.19	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	307 494.31	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	104 055.48	0.03
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	208 112.59	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	370 000.00	347 531.05	0.10
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 350 000.00	1 387 119.29	0.41
Total EUR		4 482 223.01	1.33
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	123 075.00	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	152 304.05	0.04
Total GBP		275 379.05	0.08
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	921 001.43	0.27
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	590 000.00	540 122.96	0.16
USD WELLS FARGO & CO 3.526%/VAR 22-24.03.28	850 000.00	780 641.56	0.23
Total USD		2 241 765.95	0.66
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		6 999 368.01	2.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	2 500 000.00	1 783 423.03	0.53
Total AUD		1 783 423.03	0.53
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	4 000 000.00	2 700 991.41	0.80
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	284 519.21	0.09
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 561 017.48	0.46
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	784 752.48	0.23
Total CAD		5 331 280.58	1.58
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	6 077 869.01	1.80
Total CNY		6 077 869.01	1.80
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	160 137.27	0.05
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	400 000.00	387 998.70	0.11
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	89 936.70	0.03
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	197 429.05	0.06
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 250 000.00	1 205 743.20	0.36
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	300 000.00	297 600.20	0.09
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	215 194.89	0.06
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	390 000.00	353 840.73	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	960 000.00	1 013 020.38	0.30
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	600 000.00	539 456.78	0.16
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	250 000.00	241 388.24	0.07
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	435 000.00	441 519.61	0.13
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	350 000.00	405 062.77	0.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	630 000.00	854 979.79	0.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	598 000.00	753 717.87	0.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 050 000.00	3 628 424.06	1.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 20-01.04.31	1 800 000.00	1 687 672.68	0.50
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	100 000.00	98 762.45	0.03
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	248 789.36	0.07
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 360 000.00	2 617 006.36	0.78
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	500 000.00	541 247.20	0.16
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	101 379.99	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 750 000.00	3 741 389.65	1.11
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 250 000.00	1 635 671.13	0.48
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	1 191 000.00	1 977 276.47	0.59
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	775 000.00	1 032 841.39	0.31
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	2 860 000.00	3 005 955.98	0.89
EUR TAURON POLSKA ENERGA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	288 226.00	0.09
EUR UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	99 176.52	0.03
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	414 817.67	0.12
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	250 000.00	247 259.37	0.07
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	110 136.84	0.03
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	206 090.98	0.06
Total EUR		28 839 150.28	8.54
GBP			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	156 336.17	0.05
GBP BELLUS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	415 000.00	463 945.42	0.14
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	324 631.08	0.09
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	23 000.00	28 606.91	0.01
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45000% 00-22.07.30	400 000.00	88 606.36	0.02
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	121 455.51	0.04
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	560 000.00	630 267.26	0.19
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	380 201.72	0.11
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	175 372.94	0.05
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	295 687.95	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27	1 633 000.00	1 962 494.06	0.58
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	2 500 000.00	2 895 910.63	0.86
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	800 000.00	916 974.58	0.27
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	146 702.60	0.04
Total GBP		8 587 193.19	2.54
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	240 000 000.00	1 616 504.14	0.48
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	250 000 000.00	1 606 447.54	0.48
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00	2 533 949.61	0.75
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	148 150 000.00	1 242 375.84	0.37
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	612 681.41	0.18
JPY JAPAN GOVERNMENT 0.10000% 22-20.12.31	150 000 000.00	1 124 884.79	0.33
Total JPY		8 736 843.33	2.59
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	340 000.00	1 516 508.50	0.45
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	630 600.00	2 721 296.36	0.81
Total MXN		4 237 804.86	1.26
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	6 000 000.00	3 316 445.92	0.98
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	4 400 000.00	2 173 829.08	0.65
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	6 500 000.00	3 880 932.38	1.15
Total NZD		9 371 207.38	2.78
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	62 246.30	0.02
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	800 000.00	843 777.23	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	554 712.12	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	535 689.02	0.16
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	33 828.80	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	134 310.48	0.04
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	103 501.41	0.03
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	400 000.00	157 362.75	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	260 000.00	267 335.46	0.08
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	400 000.00	383 008.05	0.11
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	700 000.00	624 849.75	0.19
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	285 000.00	235 683.50	0.07
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	570 000.00	463 564.43	0.14
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	400 000.00	382 800.08	0.11
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	125 000.00	103 360.31	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	135 000.00	107 156.29	0.03
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	171 092.18	0.05
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	640 000.00	555 573.33	0.17
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	219 005.24	0.06
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	187 926.13	0.06
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	75 157.39	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	140 330.54	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	65 679.04	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	43 711.88	0.01
Total USD		6 451 661.71	1.91
Total Anleihen, fester Zins		79 416 433.37	23.53
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	3 375 000.00	3 260 254.78	0.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	2 950 000.00	2 896 045.50	0.86
Total EUR		6 156 300.28	1.82
Total Anleihen, Nullcoupon		6 156 300.28	1.82
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	500 000.00	530 923.06	0.16
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	600 000.00	555 553.97	0.16
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	148 830.10	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	216 836.32	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	102 263.63	0.03
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	115 000.00	117 857.28	0.04
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	1 137 313.65	0.34
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	100 365.37	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 572.03	0.03
Total EUR		3 008 515.41	0.89
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	248 690.58	0.07
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	171 863.98	0.05
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	249 808.20	0.08
Total GBP		670 362.76	0.20
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 577 387.27	0.46
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 790 000.00	5 763 158.72	1.71
Total NZD		7 340 545.99	2.17
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	145 000.00	133 769.84	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	850 000.00	794 141.24	0.24
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	347 354.95	0.10
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	172 646.26	0.05
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	94 553.96	0.03
Total USD		1 542 466.25	0.46
Total Anleihen, variabler Zins		12 561 890.41	3.72
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	1 155 000.00	994 133.13	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	8 900 000.00	8 842 883.57	2.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	4 060 000.00	4 017 890.57	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.11.40	3 300 000.00	2 482 723.06	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	10 500 000.00	9 300 276.57	2.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	4 000 000.00	3 326 703.75	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-30.09.25	6 150 000.00	5 227 997.77	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	4 460 000.00	3 634 402.98	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	2 100 000.00	1 798 833.52	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 21-30.11.23	5 500 000.00	4 919 616.96	1.46
Total USD		44 545 461.88	13.21
Total Treasury-Notes, fester Zins		44 545 461.88	13.21

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

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	473 496.54	0.14
Total BRL			473 496.54	0.14

Total Treasury-Notes, variabler Zins **473 496.54** **0.14**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse
gehandelt werden** **249 763 209.99** **74.00**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	392 621.82	0.12
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	200 000.00	42 006.86	0.01
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	515 000.00	256 404.57	0.08
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	1 600 000.00	35 399.84	0.01
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	625 000.00	179 617.66	0.05
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	112 716.83	0.03
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.15000% 18-15.03.24	445 000.00	90 032.75	0.03
USD	GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	450 000.00	184 657.59	0.05
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	207 049.35	0.06
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	391 400.59	0.12
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	216 550.71	0.06
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	375 000.00	5 910.59	0.00
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	258 830.71	0.08
Total USD			2 373 199.87	0.70

Total Asset Backed Securities, fester Zins **2 373 199.87** **0.70**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	721 590.60	0.21
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	100 000.00	91 198.35	0.03
Total USD			812 788.95	0.24

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **812 788.95** **0.24**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	250 662.60	0.07
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	350 000.00	334 439.27	0.10
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	700 000.00	653 739.46	0.19
USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00	657 667.96	0.20
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	157 879.36	0.05
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	300 000.00	254 528.95	0.08
USD	COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	106 176.38	0.03
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	557 806.17	0.17
USD	FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	448 638.16	0.13
USD	FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	325 000.00	246 400.97	0.07
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	478 325.78	0.14
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	222 437.32	0.07
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 225 000.00	936 469.56	0.28
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00	552 773.46	0.16
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	536 012.11	0.16
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	59 977.61	0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	28 853.49	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	25 788.97	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	140 578.40	0.04
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	48 809.11	0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	96 034.11	0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	33 453.47	0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	91 327.32	0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	309 373.55	0.09
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	64 680.00	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	48 667.11	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	215 318.35	0.06
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	35 215.06	0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	3 215.83	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	7 393.36	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	72 342.23	0.02
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	29 384.03	0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	10 754.48	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	11 078.52	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	8 411.52	0.00
USD	FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	10 057.64	0.00
USD	FANNIE MAE POOL 2.00000% 21-01.10.51	1 825 000.00	1 530 265.45	0.45
USD	FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 537 429.93	0.46
USD	FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.10.51	1 825 000.00	1 526 745.85	0.45
USD	FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00	702 042.42	0.21
USD	FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	268 345.98	0.08
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	37 950.97	0.01
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	165 225.04	0.05
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	103 490.60	0.03
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	416 055.51	0.12
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	347 656.87	0.10
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	358 025.17	0.11
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	36 911.70	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	22 103.60	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	34 832.02	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	34 082.65	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	42 187.10	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	29 224.18	0.01
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 541 256.09	0.46
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	347 654.82	0.10
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00	955 455.97	0.28
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	71 646.23	0.02
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	42 640.74	0.01
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	815 714.98	0.24
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	158 665.05	0.05
USD JPMDB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	320 000.00	294 584.95	0.09
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	550 000.00	511 031.55	0.15
Total USD		19 675 897.09	5.83

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins 19 675 897.09 5.83

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	125 000.00	7 689.40	0.00
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	800 000.00	751 827.98	0.22
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	674 568.35	0.20
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	450 000.00	401 837.71	0.12
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	600 000.00	557 386.92	0.17
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	455 000.00	406 912.01	0.12
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	750 000.00	677 228.88	0.20
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	500 000.00	449 476.15	0.13
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	363 491.13	0.11
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	181 052.14	0.05
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	515 999.65	0.15
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	110 000.00	100 100.24	0.03
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80 3BP 18-15.05.35	225 000.00	188 017.89	0.06
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	45 938.43	0.01
USD GS MORTGAGE SECUR CORP II 4.560%/VAR 18-01.07.51	475 000.00	434 940.07	0.13
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	225 000.00	205 768.78	0.06
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	225 000.00	204 612.86	0.06
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	555 722.98	0.17
USD JPMDB COMMERCIAL MORTG SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	425 000.00	390 410.94	0.12
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	250 000.00	223 083.44	0.07
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	300 000.00	267 352.72	0.08
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	207 742.91	0.06
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	310 000.00	283 124.51	0.08
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	100 000.00	92 726.17	0.03
Total USD		8 187 012.26	2.43

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins 8 187 012.26 2.43

Notes, fester Zins

USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	187 623.76	0.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	205 000.00	172 380.08	0.05
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	187 228.95	0.06
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	61 000.00	55 680.15	0.02
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	207 306.02	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	935 000.00	746 997.19	0.22
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	282 574.55	0.08
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	209 000.00	195 032.60	0.06
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	47 111.78	0.01
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	300 000.00	278 308.44	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	185 000.00	179 449.33	0.05
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	185 000.00	166 926.28	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	130 000.00	127 687.75	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	320 000.00	320 762.28	0.10
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	200 000.00	193 677.18	0.06
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	99 500.35	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	47 520.13	0.01
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	130 000.00	116 067.64	0.03
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	50 000.00	44 597.63	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	90 000.00	85 186.57	0.03
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	165 000.00	141 909.67	0.04
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	147 570.97	0.04
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	240 000.00	218 989.90	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	426 033.27	0.13
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	340 282.67	0.10
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	70 000.00	64 319.88	0.02
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	274 344.93	0.08
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	118 263.58	0.04
Total USD		5 473 333.53	1.62

Total Notes, fester Zins 5 473 333.53 1.62

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	374 793.81	0.11
Total AUD		374 793.81	0.11

GBP

GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	154 560.04	0.05
Total GBP		154 560.04	0.05

Total Medium-Term Notes, fester Zins 529 353.85 0.16

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	400 000.00	356 237.94	0.11
Total USD		356 237.94	0.11
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		356 237.94	0.11
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	700 000.00	707 782.05	0.21
Total EUR		707 782.05	0.21
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	410 000 000.00	137 450.82	0.04
Total RUB		137 450.82	0.04
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	122 269.40	0.04
Total USD		122 269.40	0.04
Total Anleihen, fester Zins		967 502.27	0.29
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	10 000 000.00	8 622 772.20	2.55
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 200 000.00	1 892 898.02	0.56
Total NZD		10 515 670.22	3.11
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%VAR 20-24.09.80	200 000.00	181 099.57	0.05
Total USD		181 099.57	0.05
Total Anleihen, variabler Zins		10 696 769.79	3.16
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		49 072 095.55	14.54
Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD COMCAST CORP-144A 2.93700% 21-01.11.56	270 000.00	205 115.69	0.06
Total USD		205 115.69	0.06
Total Notes, fester Zins		205 115.69	0.06
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		205 115.69	0.06
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	150.00	21 456.16	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	63 000.00	3 875 678.89	1.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	290.00	2 671 529.83	0.79
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	590.00	3 241 906.95	0.96
Total Luxemburg		9 810 571.83	2.91
Total Investment Fonds, open end		9 810 571.83	2.91
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		9 810 571.83	2.91
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf weitere Swaps, klassisch			
EUR			
EUR JPM/ITR.X/OVER.36-V1 SWAPTION PUT 450.00000% 22-20.04.22	-9 000 000.00	-6 135.51	0.00
Total EUR		-6 135.51	0.00
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		-6 135.51	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-6 135.51	0.00
Total des Wertpapierbestandes		308 844 857.55	91.51
To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)			
TBA Mortgage Backed Securities			
USD FANNIE MAE 2.00000% MAR 22 13.04.22	3 125 000.00	-67 213.85	-0.02
USD FANNIE MAE 1.50000% APR 22 13.04.22	1 475 000.00	-40 035.26	-0.01
USD FANNIE MAE 2.50000% APR 22 13.04.22	3 725 000.00	-81 787.87	-0.03
USD GINNIE MAE 2.00000% APR 22 21.04.22	1 000 000.00	-5 293.91	0.00
Total TBA Mortgage Backed Securities		-194 330.89	-0.06
Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)		-194 330.89	-0.06

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.22	72.00	-449 703.98	-0.13
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.22	-6.00	37 250.07	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.22	5.00	-20 273.54	-0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.22	73.00	-78 109.44	-0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.22	-46.00	725 342.21	0.21
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.22	56.00	-387 040.31	-0.11
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.22	86.00	-103 159.64	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.22	-24.00	105 943.78	0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	-45.00	151 086.38	0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	25.00	-67 940.31	-0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.22	22.00	-5 680.42	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-15.00	41 303.42	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.22	-65.00	154 932.72	0.05
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.22	-54.00	339 780.75	0.10
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.22	23.00	-169 151.62	-0.05
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.22	179.00	-216 762.07	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			57 818.00	0.02

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.12.23	465.00	-1 697 148.06	-0.51
USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.24	-465.00	1 048 084.23	0.31
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-649 063.83	-0.20

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-591 245.83 **-0.18**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	10 158.51	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-23.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-13 369.25	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-07.04.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-91 496.36	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	25 968.53	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-02.08.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29910% 20-03.03.50	-1 300 000.00	244 812.12	0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-31 500 000.00	1 187 949.15	0.35
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-38 500 000.00	1 572 993.70	0.47
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.63650% 21-11.02.51	-3 000 000.00	689 562.92	0.20
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-11.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.885440% 21-28.02.51	-1 400 000.00	224 000.85	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	545 708.19	0.16
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	746 701.32	0.22
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	517 390.98	0.15
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	815 890.19	0.24
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-297 932.23	-0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR07 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31	-10 000 000.00	448 794.09	0.13
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.93330% 21-26.10.51	-2 200 000.00	318 372.93	0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-26.10.51			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82280% 21-29.10.51	-2 700 000.00	215 593.17	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 21-29.10.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.52820% 21-09.12.51	-1 500 000.00	395 999.98	0.12
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-09.12.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-13 500 000.00	200 777.11	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-14 000 000.00	191 490.74	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-7 900 000 000.00	264 956.87	0.08
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	61 000 000.00	152 871.68	0.05
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-16.01.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22	30 000 000.00	33 688.19	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 17-03.07.22			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	30 000 000.00	37 053.88	0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 17-04.09.22			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	96 815.65	0.03
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 19-06.05.24			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	130 238.50	0.04
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 19-03.07.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	91 082.35	0.03
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 19-19.09.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	35 000 000.00	-19 590.00	-0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 20-10.06.25			

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	88 290.67	0.03
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29	120 000 000.00	-9 264.99	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-17.04.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-664 095.92	-0.20
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-207 898.01	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 16-23.07.26			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-128 223.22	-0.04
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-88 733.89	-0.03
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-193 707.82	-0.06
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-749 966.17	-0.22
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	3 000 000 000.00	-1 091 203.15	-0.32
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 630 000 000.00	-577 299.05	-0.17
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-209 559.12	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	27 199.17	0.01
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	140 000 000.00	-210 794.87	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	140 000 000.00	-198 195.16	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.93524% 21-26.10.24	18 000 000.00	-541 571.96	-0.16
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA Q/N 21-26.10.24			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	-20 330.10	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	2 000 000 000.00	-340 992.87	-0.10
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	2 050 000 000.00	-316 556.58	-0.09
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	41 000 000 000.00	-239 091.59	-0.07
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.61930% 22-24.02.27	9 500 000.00	-138 369.95	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA Q/N 22-24.02.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			2 926 119.18	0.87

Credit-Default-Swaps*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-36 262.09	-0.01
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-235 322.67	-0.07
Total Credit-Default-Swaps			-271 584.76	-0.08

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

2 654 534.42 **0.79**

Total Derivative Instrumente

2 063 288.59 **0.61**

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 932 806.32	BRL	19 900 000.00	6.4.2022	-230 731.81	-0.07
USD	5 911 347.64	TWD	165 500 000.00	6.4.2022	121 845.86	0.04
KRW	7 226 000 000.00	USD	5 992 900.74	6.4.2022	-31 827.86	-0.01
USD	12 615 790.06	CNY	79 945 000.00	6.4.2022	9 929.32	0.00
CHF	10 659 305.13	JPY	1 338 700 000.00	6.4.2022	509 994.02	0.15
CAD	64 034 400.00	CHF	46 172 343.50	6.4.2022	1 000 238.68	0.30
CHF	10 505 775.72	CAD	14 570 000.00	6.4.2022	-227 588.26	-0.07
EUR	154 069 800.00	CHF	156 943 679.39	6.4.2022	808 818.13	0.24
CHF	86 799 430.65	EUR	85 210 000.00	6.4.2022	-447 325.78	-0.13
CHF	29 618 020.13	NZD	47 760 000.00	6.4.2022	-947 779.54	-0.28
PLN	1 975 000.00	CHF	415 883.95	6.4.2022	20 079.20	0.01
GBP	19 734 000.00	CHF	24 116 435.94	6.4.2022	-209 146.97	-0.06
CHF	21 013 586.50	GBP	17 195 000.00	6.4.2022	182 237.87	0.05
CHF	362 548.32	HUF	136 450 000.00	6.4.2022	-17 673.74	-0.01
PLN	3 245 000.00	CHF	686 082.09	6.4.2022	30 221.93	0.01
CHF	184 123 181.80	USD	200 440 000.00	6.4.2022	-311 581.81	-0.09
CHF	2 866 041.75	AUD	4 290 000.00	6.4.2022	-98 401.81	-0.03
USD	49 199 800.00	CHF	45 194 690.28	6.4.2022	76 480.56	0.02
SEK	55 750 000.00	CHF	5 277 303.61	6.4.2022	227 463.06	0.07
CHF	5 345 990.50	MXN	121 270 000.00	6.4.2022	-246 239.64	-0.07
JPY	45 000 000.00	CHF	358 659.47	6.4.2022	-17 493.41	-0.01
USD	8 450 000.00	CHF	7 757 550.39	6.4.2022	17 712.79	0.01
EUR	2 965 000.00	CHF	3 028 516.82	6.4.2022	7 354.94	0.00
USD	1 680 000.00	CHF	1 545 080.88	6.4.2022	770.26	0.00
NZD	670 000.00	CHF	417 121.30	6.4.2022	11 670.28	0.00
CAD	1 875 000.00	CHF	1 357 966.88	6.4.2022	23 299.93	0.01
MXN	24 000 000.00	CHF	1 059 048.67	6.4.2022	47 684.43	0.01
GBP	700 000.00	CHF	859 036.50	6.4.2022	-11 002.53	0.00
PLN	1 000 000.00	CHF	213 183.07	6.4.2022	7 557.77	0.00
EUR	1 685 000.00	PLN	8 055 028.26	6.4.2022	-52 818.60	-0.02
CHF	1 792 391.80	EUR	1 751 300.00	6.4.2022	-769.15	0.00
EUR	705 000.00	CHF	718 519.79	6.4.2022	3 331.67	0.00
USD	2 885 000.00	CHF	2 647 319.28	6.4.2022	7 312.00	0.00
CHF	409 133.82	GBP	333 800.00	6.4.2022	4 742.77	0.00
USD	1 376 291.47	CHF	1 265 000.00	6.4.2022	1 393.89	0.00
EUR	1 660 000.00	SEK	17 928 996.00	6.4.2022	-70 638.07	-0.02

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

CHF	758 005.72	USD	825 500.00	6.4.2022	-1 577.68	0.00
MXN	15 790 000.00	CHF	687 999.02	6.4.2022	40 139.13	0.01
HUF	251 250 000.00	CHF	650 448.73	6.4.2022	49 667.01	0.01
EUR	800 000.00	CHF	809 671.36	6.4.2022	9 450.87	0.00
USD	970 000.00	CHF	899 977.64	6.4.2022	-7 432.64	0.00
GBP	545 000.00	CHF	662 609.04	6.4.2022	-2 354.02	0.00
CHF	458 874.74	USD	494 500.00	6.4.2022	3 860.82	0.00
MXN	9 130 000.00	CHF	399 871.53	6.4.2022	21 148.19	0.01
USD	1 470 000.00	CHF	1 362 177.26	6.4.2022	-9 557.51	0.00
EUR	1 610 000.00	PLN	7 686 019.25	6.4.2022	-48 154.09	-0.01
CHF	844 656.75	CAD	1 169 700.00	6.4.2022	-17 032.74	-0.01
CHF	348 814.52	GBP	286 300.00	6.4.2022	1 968.63	0.00
CHF	3 276 487.67	EUR	3 196 100.00	6.4.2022	3 991.97	0.00
TWD	9 800 000.00	USD	346 350.95	6.4.2022	-3 825.64	0.00
USD	725 305.09	HUF	250 000 000.00	6.4.2022	-29 260.38	-0.01
GBP	1 700 000.00	USD	2 239 223.68	6.4.2022	-909.55	0.00
USD	947 497.86	MXN	20 000 000.00	6.4.2022	-50 473.46	-0.02
PLN	3 800 000.00	USD	869 377.22	6.4.2022	38 862.52	0.01
THB	57 008 315.00	USD	1 715 000.00	7.4.2022	-435.08	0.00
EUR	935 000.00	CHF	958 024.94	6.4.2022	-675.83	0.00
CHF	760 137.33	PLN	3 565 000.00	6.4.2022	-26 803.75	-0.01
USD	925 000.00	CHF	860 969.37	6.4.2022	-9 831.09	0.00
MXN	14 110 000.00	CHF	633 541.07	6.4.2022	17 125.77	0.01
USD	1 185 000.00	CHF	1 116 546.11	6.4.2022	-26 168.97	-0.01
CHF	855 170.67	USD	907 600.00	6.4.2022	20 042.99	0.01
USD	1 670 000.00	CNY	10 652 095.00	6.4.2022	-8 764.54	0.00
USD	640 000.00	CHF	601 460.48	6.4.2022	-12 564.81	0.00
CHF	328 836.45	USD	350 000.00	6.4.2022	6 784.13	0.00
USD	483 368.57	MXN	10 000 000.00	6.4.2022	-16 378.99	-0.01
USD	350 000.00	KRW	424 574 500.00	6.4.2022	-82.41	0.00
CHF	1 004 991.27	USD	1 075 000.00	6.4.2022	15 830.57	0.00
GBP	1 280 000.00	SEK	15 875 353.60	6.4.2022	-16 845.96	-0.01
USD	1 710 000.00	THB	57 640 680.00	7.4.2022	-21 667.95	-0.01
CHF	254 081.20	NOK	2 380 000.00	6.4.2022	3 638.93	0.00
CHF	195 223.40	EUR	190 000.00	6.4.2022	681.87	0.00
USD	1 324 455.24	EUR	1 200 000.00	6.4.2022	-9 986.65	0.00
USD	1 690 000.00	KRW	2 056 730 000.00	6.4.2022	-5 440.65	0.00
TWD	48 334 000.00	USD	1 690 000.00	6.4.2022	-2 104.01	0.00
THB	632 365.00	USD	18 779.25	7.4.2022	220.08	0.00
CLP	673 296 000.00	USD	845 000.00	6.4.2022	9 313.48	0.00
HUF	181 950 000.00	CHF	500 672.45	6.4.2022	6 336.74	0.00
USD	494 532.90	EUR	450 000.00	6.4.2022	-5 712.13	0.00
NZD	490 000.00	CHF	315 971.60	7.4.2022	-2 392.86	0.00
USD	274 491.68	CHF	255 000.00	6.4.2022	-2 426.62	0.00
PLN	9 286 047.51	USD	2 162 461.48	6.4.2022	60 028.87	0.02
USD	845 000.00	MYR	3 583 645.00	6.4.2022	-6 005.80	0.00
MYR	3 555 337.50	USD	845 000.00	6.4.2022	-188.76	0.00
USD	934 148.05	EUR	850 000.00	6.4.2022	-10 761.65	0.00
TWD	107 366 000.00	USD	3 727 986.11	6.4.2022	19 317.06	0.01
USD	3 733 833.96	TWD	107 400 000.00	5.5.2022	-21 126.62	-0.01
CAD	510 000.00	CHF	381 707.97	6.4.2022	-6 003.40	0.00
EUR	435 000.00	CHF	446 020.94	6.4.2022	-623.23	0.00
USD	270 000.00	CHF	252 437.45	6.4.2022	-3 997.09	0.00
CNY	90 597 095.00	USD	14 214 653.64	6.4.2022	64 298.56	0.02
USD	14 172 858.82	CNY	90 600 000.00	5.5.2022	-73 001.22	-0.02
EUR	11 367 300.00	CHF	11 664 741.32	6.4.2022	-25 731.18	-0.01
CAD	849 200.00	CHF	631 827.30	6.4.2022	-6 242.35	0.00
USD	1 010 719.62	NZD	1 465 000.00	7.4.2022	-7 558.62	0.00
CHF	1 833 887.73	EUR	1 769 700.00	6.4.2022	21 886.97	0.01
CHF	12 185 000.00	USD	13 064 180.13	6.4.2022	164 001.33	0.05
USD	787 934.88	GBP	600 000.00	6.4.2022	-1 868.65	0.00
USD	4 140 553.55	EUR	3 725 000.00	6.4.2022	-4 109.66	0.00
KRW	4 745 000 000.00	USD	3 919 349.78	6.5.2022	-9 932.85	0.00
USD	3 921 235.95	KRW	4 744 695 500.00	6.4.2022	8 216.70	0.00
MYR	28 307.50	USD	6 726.89	6.4.2022	-0.60	0.00
CHF	457 532.46	USD	495 000.00	6.4.2022	2 058.46	0.00
JPY	93 788 347.00	EUR	690 000.00	6.4.2022	4 560.48	0.00
USD	854 436.55	CLP	673 296 000.00	6.4.2022	-629.58	0.00
CLP	673 300 000.00	USD	850 663.30	5.5.2022	-103.65	0.00
BRL	19 900 000.00	USD	4 169 285.56	6.4.2022	12 868.85	0.00
USD	4 137 085.12	BRL	19 900 000.00	5.5.2022	-11 308.41	0.00
EUR	2 772 200.00	CHF	2 857 588.75	6.4.2022	-19 125.45	-0.01
USD	3 754 318.48	TWD	107 366 000.00	6.4.2022	4 913.78	0.00
TWD	165 500 000.00	USD	5 787 117.98	6.4.2022	-7 576.72	0.00
USD	342 681.31	TWD	9 800 000.00	6.4.2022	448.52	0.00
USD	1 690 118.19	TWD	48 334 000.00	6.4.2022	2 212.08	0.00
USD	14 271 304.46	CNY	90 597 095.00	6.4.2022	-12 163.97	0.00
CHF	1 365 000.00	USD	1 476 740.05	6.4.2022	6 178.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte					252 254.67	0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

30 195 926.59*

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-5 954 476.64

Andere Aktiva und Passiva

2 290 647.01

Total des Nettovermögens

337 498 166.88

100.00

* Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 437 118.75, Citibank Bankguthaben in Höhe von CHF 27 607.50 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 30 717.48 als Sicherheit eingesetzt.

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang 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.

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

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

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

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Anteil hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen

unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilhaber 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.

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

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 letzt verfügbare Kurs an jener Börse

massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

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

- Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft 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 letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

– Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet, und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

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) 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.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen

Subfonds lautet, wird zu den am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Swaps

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

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

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

i) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. März 2022 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. März 2022 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	AUD	1.481657
EUR 1 =	CHF	1.023916
EUR 1 =	USD	1.112650

j) «Mortgage-Backed Securities»

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

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

k) 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 genetet.

l) Einkommensbestätigung

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

m) To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities

TBA Positionen beziehen sich auf die allgemeine Handelspraxis auf dem «Mortgage-Backed Securities» Markt, auf dem ein Wertpapier aus einem «Mortgage-Pool» (Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) zu einem Festpreis an einem zukünftigen Datum gekauft wird. Zum Zeitpunkt des Ankaufs ist die exakte Zusammensetzung des Wertpapiers noch nicht bekannt, jedoch sind die wesentlichen Charakteristika bereits festgelegt. Der Preis wird ebenfalls zu diesem Zeitpunkt festgelegt, obschon der Nominalwert noch nicht abschliessend bestimmt ist.

Die TBA Positionen sind in der Position «Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) von TBA Mortgage Backed Securities» beinhaltet. Per 31. März 2022 beträgt der Wert der TBA Positionen für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible 8 021 271.11 CHF.

n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. März 2022 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible und UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond Fund investiert:

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Betrag in EUR
UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	13 970.00
Total	13 970.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Betrag in CHF
UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	21 456.16
Total	21 456.16

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 34 925.00 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 3 615 893 117.16 EUR.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt für die verschiedenen Subfonds bzw. der Anteilsklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Anteilsklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
 UBS (Lux) Bond Fund – CHF
 UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% ¹	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	1.050% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% ³	0.370%
	0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF ⁴	0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% ⁵	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460% ⁶	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
	0.340% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF	0.370% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
	0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF ⁷	0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.900% / Eff. 0.810% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – AUD und UBS (Lux) Bond Fund – CHF
² Max 1.000% / Eff. 0.900% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – AUD
³ Max 0.340% / Eff. 0.310%
⁴ Max 0.250% / Eff. 0.230%
⁵ Max 0.500% / Eff. 0.450% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – AUD und UBS (Lux) Bond Fund – CHF
⁶ Max 0.460% / Eff. 0.410% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
⁷ Max 0.250% / Eff. 0.200%

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500% ¹	1.550% ²
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800% ³
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520% ⁴	0.550% ⁵
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800% ⁶	0.850% ⁷
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680% ⁸	0.710% ⁹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650% ¹⁰
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520% ¹¹	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max. 1.500% / eff. 1.300%

² Max. 1.550% / eff. 1.350%

³ Max. 1.800% / eff. 1.610%

⁴ Max. 0.520% / eff. 0.480%

⁵ Max. 0.550% / eff. 0.510%

⁶ Max. 0.800% / eff. 0.780%

⁷ Max. 0.850% / eff. 0.830%

⁸ Max. 0.680% / eff. 0.600%

⁹ Max. 0.710% / eff. 0.630%

¹⁰ Max. 0.650% / eff. 0.560%

¹¹ Max. 0.520% / eff. 0.480%

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;

- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstelle kosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

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

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

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission»

mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Für die Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, 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 Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, 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 Anteilsklassen «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 bzw. den einzelnen Anteilsklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf 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 selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung der Verwaltungsgesellschaft oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung einer anderen Gesellschaft derselben Unternehmensgruppe verbunden ist, darf die Beteiligung des Subfonds an dem Zielfonds nicht mit den allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen des Zielfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten des Fonds können den KIIDs entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt der Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahresatz von 0.05%, für institutionelle Anteilsklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen des Fonds 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 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz von 2010 vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Erläuterung 5 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers der Verwahrstelle oder des

Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft ist, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022:

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
- Euro High Yield (EUR)	311 201 007.52 EUR	2.29%
- Full Cycle Asian Bond (USD)	1 828 308 745.99 USD	27.37%

UBS (Lux) Bond Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Kommissionen
- Euro High Yield (EUR)	- EUR	0.00%
- Full Cycle Asian Bond (USD)	17 381.00 USD	0.00%

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsenhandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
- Euro High Yield (EUR)	108 529 327.94 EUR	0.80%
- Full Cycle Asian Bond (USD)	73 263 923.25 USD	1.10%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden dem Fonds keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Anteil und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben. Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. März 2022 benutzt.

b) Transaktionen in Anteile des Fonds

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Anteilsklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Anteilsklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 31. März 2022 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/ Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 31. März 2022 hatten die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. März 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– CHF	62 334 375.00 CHF	- CHF
– EUR Flexible	65 364 220.56 EUR	65 583 292.15 EUR
– Global Flexible	103 737 596.91 CHF	104 085 278.87 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– AUD	3 295 318.52 AUD	22 417 192.80 AUD
– EUR Flexible	84 673 914.30 EUR	29 379 979.57 EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	56 611 375.00 USD	- USD
– Global Flexible	87 143 089.37 CHF	36 635 773.06 CHF

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

b) Optionen

UBS (Lux) Bond Fund	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
– EUR Flexible	5 000 000.00 EUR
– Global Flexible	9 215 245.46 CHF

c) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– EUR Flexible	2 914 982.15 EUR	20 605 419.48 EUR
– Euro High Yield (EUR)	- EUR	22 192 573.00 EUR
– Global Flexible	2 658 246.06 CHF	2 622 712.50 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– EUR Flexible	87 680 556.78 EUR	85 753 576.25 EUR
– Global Flexible	104 762 464.73 CHF	204 334 090.44 CHF

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 Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD F-acc	0.34%
– AUD I-B-dist	0.10%
– AUD I-X-acc	0.03%
– AUD N-acc	0.98%
– AUD P-acc	0.88%
– AUD P-dist	0.88%
– AUD Q-acc	0.53%
– AUD Q-dist	0.52%
– CHF F-acc	0.27%
– CHF I-A1-acc	0.45%
– CHF I-A3-acc	0.24%
– CHF P-acc	0.89%
– CHF P-dist	0.89%
– CHF Q-acc	0.53%
– CHF Q-dist	0.53%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.53%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.56%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.53%
– Convert Europe (EUR) I-A2-acc	0.49%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) (CZK hedged) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.03%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.87%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.87%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.97%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.03%
– EUR Flexible I-A1-acc	0.50%
– EUR Flexible P-2%-qdist	0.98%
– EUR Flexible P-acc	0.98%
– EUR Flexible P-dist	0.98%
– EUR Flexible Q-acc	0.57%
– EUR Flexible Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) F-acc	0.55%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.58%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.65%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.61%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A2-acc	0.65%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.09%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.14%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.82%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.38%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.38%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) F-acc	0.51%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A1-acc	0.62%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.66%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.59%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A3-acc	0.52%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-B-acc	0.15%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-acc	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-dist	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) K-B-acc	0.19%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) N-acc	1.68%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-acc	1.37%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.42%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-acc	1.43%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.42%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	1.37%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.43%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-acc	0.85%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.90%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.90%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-mdist	0.85%
– Full Cycle Asian Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Flexible (CAD hedged) F-acc	0.39%
– Global Flexible (GBP hedged) F-acc	0.39%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A1-acc	0.50%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc	0.40%
– Global Flexible (EUR hedged) I-B-acc	0.11%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Flexible P-acc	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible P-dist	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.27%
– Global Flexible Q-acc	0.69%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.73%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible Q-dist	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.73%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

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

UBS (Lux) Bond Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– AUD	51.40%
– CHF	16.38%
– Convert Europe (EUR)	45.83%
– EUR Flexible	15.15%
– Euro High Yield (EUR)	75.88%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	83.00%
– Global Flexible	21.87%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. März 2022 endende Geschäftsjahr, sind in dem Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond Fund	Transaktionskosten
– AUD	8 501.70 AUD
– CHF	290.00 CHF
– Convert Europe (EUR)	8 497.53 EUR
– EUR Flexible	10 420.69 EUR
– Euro High Yield (EUR)	0.00 EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	17 381.00 USD
– Global Flexible	11 970.91 CHF

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

Erläuterung 11 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond Fund – CHF		
UBS AG	3 475.04 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)		
Bank of America	21 135.36 EUR	0.00 EUR
Citibank	89 487.40 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-56 085.90 EUR	0.00 EUR
HSBC	555 183.91 EUR	0.00 EUR
JPMorgan Chase Bank	294 411.43 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-291 782.43 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-8 158.00 EUR	0.00 EUR
State Street	5 528.75 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 227 488.17 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		
Bank of America	-310 954.37 EUR	0.00 EUR
Barclays	-4 764.33 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-38 400.29 EUR	0.00 EUR
Citibank	-219 657.93 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	3 047.16 EUR	0.00 EUR
HSBC	37 567.78 EUR	0.00 EUR
JP Morgan Securities LLC	-3 329.00 EUR	0.00 EUR
JPMorgan Chase Bank	-556 601.48 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	156 052.14 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-3 527.80 EUR	0.00 EUR
State Street	-40 188.69 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-30 569.60 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Bank of America	-660.18 EUR	0.00 EUR
Barclays	-3 459 207.81 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-1 297 907.48 EUR	0.00 EUR
Citibank	746 598.07 EUR	760 000.00 EUR
Goldman Sachs	429 010.94 EUR	400 000.00 EUR

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
HSBC	-2 468.17 EUR	0.00 EUR
JPMorgan Chase Bank	-66 552.43 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	2 371 696.52 EUR	0.00 EUR
State Street	-744.95 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-15 749.06 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)		
Bank of America	51 256.08 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	357.07 USD	0.00 USD
HSBC	60 981.51 USD	0.00 USD
JPMorgan Chase Bank	-6 657.25 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 398 426.11 USD	0.00 USD
State Street	-36 176.60 USD	0.00 USD
UBS AG	5 849.96 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible		
Bank of America	-292 463.77 CHF	0.00 CHF
Barclays	27 125.01 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	-97 938.35 CHF	0.00 CHF
Citibank	-275 741.04 CHF	0.00 CHF
Citigroup Global Markets Inc	-5 293.91 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-45 639.37 CHF	0.00 CHF
HSBC	552 600.46 CHF	0.00 CHF
JP Morgan Securities LLC	-6 135.51 CHF	0.00 CHF
JPMorgan Chase Bank	-456 189.96 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-194 520.50 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-13 698.46 CHF	0.00 CHF
State Street	-52 818.60 CHF	0.00 CHF
UBS AG	791 272.79 CHF	392 159.89 CHF
Wells Fargo Securities LLC	-67 213.85 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte		Gewichtung %
Citibank		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte		Gewichtung %
Goldman Sachs		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible		
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte		Gewichtung %
UBS AG		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2022 nach Art der Vermögenswerte				
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel	
– AUD	22 501 216.73	AUD	23 875 179.19	AUD	49.13	50.87	0.00
– CHF	8 988 326.35	CHF	9 537 168.80	CHF	49.13	50.87	0.00
– EUR Flexible	36 438 146.05	EUR	38 663 121.06	EUR	49.13	50.87	0.00
– Euro High Yield (EUR)	333 546 824.14	EUR	353 913 758.96	EUR	49.13	50.87	0.00
– Full Cycle Asian Bond (USD)	70 587 426.31	USD	74 897 614.28	USD	49.13	50.87	0.00
– Global Flexible	71 183 967.59	CHF	75 530 581.39	CHF	49.13	50.87	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. März 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. März 2022 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Erträge aus Wertpapierleihe	4 391.28 AUD	13 898.22 CHF	115 661.32 EUR	1 519 328.17 EUR	525 684.38 USD	174 721.8 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe	1 756.51 AUD	5 559.29 CHF	46 264.53 EUR	607 731.27 EUR	210 273.75 USD	69 888.72 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	2 634.77 AUD	8 338.93 CHF	69 396.79 EUR	911 596.90 EUR	315 410.63 USD	104 833.08 CHF

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz erfolgt gemäss den anwendbaren Gesetzen und regulatorischen Vorschriften.

Hebelwirkung

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

UBS (Lux) Bond Fund	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.3.2022 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– AUD	Commitment-Ansatz						
– CHF	Commitment-Ansatz						
– Convert Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
– EUR Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	53.1%	77.4%	69.9%	329.3%	n.a.
– Euro High Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Relativer VaR-Ansatz	Historical VaR	45.5%	79.2%	65.3%	18.4%	JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD
– Global Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	37.3%	56.0%	48.7%	377.7%	n.a.

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (in %)
nach Land:						
– Australien	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Belgien	2.62	2.62	2.62	2.62	2.62	2.62
– Cayman-Inseln	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81	0.81
– China	0.23	0.23	0.23	0.23	0.23	0.23
– Curaçao	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Dänemark	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52
– Deutschland	4.19	4.19	4.19	4.19	4.19	4.19
– Elfenbeinküste	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Finnland	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18
– Frankreich	6.86	6.86	6.86	6.86	6.86	6.86
– Grossbritannien	16.35	16.35	16.35	16.35	16.35	16.35
– Honduras	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Hongkong	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Japan	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37	3.37
– Kanada	3.14	3.14	3.14	3.14	3.14	3.14
– Luxemburg	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82
– Neuseeland	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Niederlande	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Philippinen	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08
– Schweiz	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64	8.64
– Singapur	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	47.84	47.84	47.84	47.84	47.84	47.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):						
– Rating > AA-	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46	53.46
– Rating <=AA-	42.49	42.49	42.49	42.49	42.49	42.49
– kein Investment-Grade:	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05	4.05
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe						
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	408 269 391.56 AUD	450 172 455.56 CHF	206 924 011.39 EUR	1 692 970 104.86 EUR	709 168 913.46 USD	344 714 733.01 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	6 009 842.30 AUD	8 122 205.91 CHF	42 904 029.40 EUR	286 998 709.76 EUR	115 707 412.73 USD	72 158 747.84 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.47%	1.80%	20.73%	16.95%	16.32%	20.93%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. März 2022.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe
	in % des Nettoinventarwertes	in % aller verleihbaren Wertpapiere
– AUD	5.90%	6.03%
– CHF	2.23%	2.29%
– EUR Flexible	20.50%	21.27%
– Euro High Yield (EUR)	23.31%	24.83%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	11.53%	12.92%
– Global Flexible	21.09%	22.73%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
United Kingdom	3 851 139.16	1 538 374.39	6 236 479.25	57 087 367.86	12 081 213.43	12 183 312.95
United States	3 615 191.40	1 444 122.80	5 854 388.85	53 589 795.85	11 341 033.68	11 436 877.87
French Republic	1 115 822.42	445 725.94	1 806 946.74	16 540 395.48	3 500 389.94	3 529 972.08
Amazon.Com Inc	621 690.54	248 340.23	1 006 756.69	9 215 630.70	1 950 273.86	1 966 755.82
Alphabet Inc	465 438.23	185 923.76	753 723.97	6 899 424.44	1 460 102.69	1 472 442.16
Apple Inc	436 869.75	174 511.80	707 460.58	6 475 939.54	1 370 481.96	1 382 064.04
Tesla Inc	312 133.92	124 684.88	505 465.17	4 626 917.72	979 179.50	987 454.65
Kingdom of Belgium	294 963.86	117 826.14	477 660.22	4 372 397.23	925 316.16	933 136.10
Partners Group Holding AG	289 102.38	115 484.71	468 168.23	4 285 509.62	906 928.42	914 592.96
European Union	288 807.16	115 366.78	467 690.15	4 281 133.40	906 002.29	913 659.01

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

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 13 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	6 662.98	2 661.59	10 789.93	98 768.64	20 902.09	21 078.73
1 Woche bis 1 Monat	72 153.47	28 822.39	116 844.29	1 069 567.08	226 348.99	228 261.89
1 Monat bis 3 Monate	284 705.75	113 728.44	461 048.39	4 220 336.15	893 135.97	900 683.95
3 Monate bis 1 Jahr	358 112.85	143 051.61	579 922.79	5 308 486.50	1 123 417.68	1 132 911.79
mehr als 1 Jahr	11 423 661.55	4 563 290.93	18 499 312.86	169 338 666.22	35 836 589.52	36 139 448.06
unbegrenzt	11 729 882.59	4 685 613.84	18 995 202.80	173 877 934.37	36 797 220.03	37 108 196.97

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	48.28%
GBP	17.06%
EUR	14.78%
CHF	9.53%
JPY	3.13%
CAD	2.84%
SEK	1.34%
HKD	1.27%
SGD	0.50%
DKK	0.48%
NOK	0.42%
AUD	0.35%
BRL	0.01%
MXN	0.01%
CNH	0.00%
NZD	0.00%
ZAR	0.00%
IDR	0.00%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	22 501 216.73	8 988 326.35	36 438 146.05	333 546 824.14	70 587 426.31	71 183 967.59
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 Fund – AUD Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing						
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-	-
Trilateral	22 501 216.73 AUD	8 988 326.35 CHF	36 438 146.05 EUR	333 546 824.14 EUR	70 587 426.31 USD	71 183 967.59 CHF

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– AUD	0.07%
– CHF	0.17%
– EUR Flexible	0.27%
– Euro High Yield (EUR)	0.53%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.45%
– Global Flexible	0.24%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– AUD	0.03%
– CHF	0.07%
– EUR Flexible	0.11%
– Euro High Yield (EUR)	0.21%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.18%
– Global Flexible	0.10%

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

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

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

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

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

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. November 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 und die Anzahl der Begünstigten.

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	9 262	1 338	10 600	95
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 761	752	4 513	24
- davon Senior Management*	1 465	350	1 815	8
- davon sonstige identifizierte	2 296	402	2 698	16

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

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 346 306, wovon EUR 242 778 auf variable Vergütungen entfielen (7 Empfänger).

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Bond Fund – AUD*

UBS (Lux) Bond Fund – CHF*

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)*

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)*

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)*

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

