

Jahresbericht 2022/2023

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 230

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

UBS (Lux) Bond Fund
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*
UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**
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 – Global Flexible

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	4	
Charakteristik des Fonds	6	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	13	
UBS (Lux) Bond Fund	15	
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*	17	
	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-A3-dist	LU2478388304
	(EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677
	(GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750
	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 – AUD	30	
	F-acc	LU0415157832
	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 Flexible**	37	
	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)	45	
	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

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	53	I-A1-acc	LU2092777270		
		P-2%-qdist	LU1669358142		
		P-acc	LU0033050237		
		P-dist	LU0033049577		
		Q-acc	LU0358407707		
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	64	Q-dist	LU0415166585		
		F-acc	LU0415181469		
		(USD hedged) F-acc	LU1611257251		
		I-A1-acc	LU0415181899		
		I-A2-acc	LU1368322555		
		(USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228		
		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		
		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 – Global Flexible	81	(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	100
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	115
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	116
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	117
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	121
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	123

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 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Director
Luxembourg, Luxembourg

Eugène Del Cioppo, Mitglied (seit dem 2. September 2022)
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

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

Miriam Uebel, Mitglied
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

*UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)**
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

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

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

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

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

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 Luxembourg

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 PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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 Hongkong

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

*UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**

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

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in 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 PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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 30. September 2022 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 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

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

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – 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 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. 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 oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. 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.

«QL»

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

Die kleinste handelbare Einheit dieser Anteile beträgt 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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 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 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; oder
- (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.
Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 30 Mio beträgt.

«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; oder
- (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.
Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 100 Mio beträgt.

«I-A4»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 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, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung:

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 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 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».

«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».

«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, zuvor genannten, 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) Aktienklassen 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 Anteilinhabern 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 2023 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 2023 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 (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, 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 nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 dem 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 einem 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 2023

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

UBS (Lux) Bond Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.3.2023
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 834 579 524.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-293 485 429.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 541 094 095.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	101 269 904.97*
Andere liquide Mittel (Margins)	15 766 418.80
Festgelder und Treuhandanlagen	7 765 694.27
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 299 023.34
Forderungen aus Zeichnungen	1 722 359.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	28 775 797.11
Vorausbezahlte Kosten	833 336.71
Sonstige Forderungen	25 383.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	17 386.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	885 193.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 568 810.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 273 523.26
Total Aktiva	2 719 296 927.75
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-204 074.60
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 049 477.30
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 016 133.41
Kontokorrentkredit	-7 888 144.34
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 472 653.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 123 810.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 713 272.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-229 016.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-859 486.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 801 775.04
Total Passiva	-43 556 068.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 675 740 859.04

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 398 165.14 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 1 571 410.44 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.4.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 570 376.55
Zinsen auf Wertpapiere	102 158 788.21
Dividenden	1 334 090.84
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	15 957 525.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 570 165.05
Sonstige Erträge	3 325 560.09
Total Erträge	125 916 506.50
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-15 987 319.81
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 427 648.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-966 119.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-612 377.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-462 282.62
Total Aufwendungen	-40 455 748.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	85 460 758.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-226 566 738.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	661 687.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-41 078.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-10 548 174.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 656 405.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	12 137 384.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 562 252.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-232 451 073.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-146 990 314.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-11 371 572.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-95 468.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	109 511.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	213 180.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 127 095.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 567 858.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-8 167 920.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 617 315.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-159 607 630.63

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 629 744 349.84*
Zeichnungen	501 803 174.55
Rücknahmen	-1 249 732 795.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-747 929 620.68
Ausbezahlte Dividende	-46 466 239.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	85 460 758.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-232 451 073.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 617 315.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-159 607 630.63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 675 740 859.04

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. März 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 615 928 042.16.

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in USD		412 455 055.75	611 977 496.21	670 960 500.68
Klasse F-acc¹	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		100.0000	223 852.8440	328 115.8620
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.15	160.66	185.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		100.15	160.66	185.35
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		5 200.0000	88 985.0000	122 155.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		130.15	140.14	162.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		130.15	140.14	162.91
Klasse (SGD hedged) F-acc³	LU0964819261			
Anteile im Umlauf		133.0000	-	50 825.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		100.14	-	103.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		100.14	-	103.62
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		67 269.2760	217 099.0880	574 626.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		132.25	139.03	160.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		132.25	139.03	160.47
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU2257650221			
Anteile im Umlauf		61 364.7730	81 495.8530	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		79.93	86.16	100.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		79.93	86.16	100.28
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434			
Anteile im Umlauf		177 532.0120	857 878.1260	544 453.3450
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		78.53	86.44	101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		78.53	86.44	101.24
Klasse I-A3-acc	LU0464246205			
Anteile im Umlauf		419 945.3750	335 008.3750	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		81.83	85.92	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		81.83	85.92	99.12
Klasse I-A3-dist⁴	LU2478388304			
Anteile im Umlauf		92 903.7060	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98.85	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		98.85	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist⁵	LU2521230677			
Anteile im Umlauf		8 826.3080	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.13	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		102.13	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist⁵	LU2521230750			
Anteile im Umlauf		856 827.5860	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		103.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		103.20	-	-
Klasse I-B-acc	LU1881004490			
Anteile im Umlauf		369 881.0000	474 210.0000	490 130.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.52	108.30	124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		103.52	108.30	124.49
Klasse I-X-acc	LU0464246890			
Anteile im Umlauf		261 455.7820	365 139.3860	96 676.6320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		157.70	164.78	189.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		157.70	164.78	189.19
Klasse I-X-dist	LU0464246627			
Anteile im Umlauf		26 980.0000	26 980.0000	77 599.9850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.63	93.53	114.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		85.63	93.53	114.08
Klasse K-B-acc⁶	LU2333664980			
Anteile im Umlauf		225 090.2700	305 090.2700	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		81.36	85.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		81.36	85.14	-
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0464250819			
Anteile im Umlauf		11 225.7140	15 744.7700	14 018.7260
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.99	112.16	131.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		102.99	112.16	131.88

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 13.4.2022 im Umlauf - reaktiviert 23.3.2023

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Anteilsklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 29.3.2022 im Umlauf - reaktiviert 23.3.2023

⁴ Erste NAV 23.5.2022

⁵ Erste NAV 8.9.2022

⁶ Erste NAV 6.7.2021

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Klasse P-acc	LU0464244333			
Anteile im Umlauf		221 542.4260	249 429.2450	316 817.3310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		136.44	144.49	168.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		136.44	144.49	168.13
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0464250652			
Anteile im Umlauf		227 107.7810	284 373.4010	308 087.3580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		118.22	128.42	150.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		118.22	128.42	150.60
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0464247518			
Anteile im Umlauf		4 141.4210	3 953.3540	6 538.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		129.20	137.36	159.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		129.20	137.36	159.68
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0464250496			
Anteile im Umlauf		58 770.0350	64 411.8060	60 033.6140
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		79.24	88.80	106.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		79.24	88.80	106.45
Klasse P-mdist	LU0464244259			
Anteile im Umlauf		238 818.7040	281 425.5760	399 283.9970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		75.38	82.93	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		75.38	82.93	100.09
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0464247435			
Anteile im Umlauf		59 016.8060	65 607.1140	86 224.2390
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		74.52	82.20	99.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		74.52	82.20	99.30
Klasse Q-acc	LU0464245652			
Anteile im Umlauf		76 571.0600	107 437.5630	181 844.0360
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.84	114.66	132.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		108.84	114.66	132.72
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0464251973			
Anteile im Umlauf		92 392.7160	93 128.1490	233 991.2350
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.84	103.56	120.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		95.84	103.56	120.82
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU0464251890			
Anteile im Umlauf		31 770.5650	1 063 229.6110	678 287.1150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		76.82	86.62	103.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		76.82	86.62	103.90
Klasse (GBP hedged) Q-dist	LU2215770780			
Anteile im Umlauf		27 091.9800	13 934.6410	5 886.3280
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		80.12	87.07	101.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		80.12	87.07	101.84
Klasse Q-mdist	LU0464245579			
Anteile im Umlauf		38 999.1000	42 672.9890	71 003.9970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		82.63	90.41	108.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		82.63	90.41	108.59
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1896727721			
Anteile im Umlauf		1 411.9870	1 503.9870	1 192.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 707.85	9 301.89	10 962.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		8 707.85	9 301.89	10 962.14

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc ¹	USD	-	-13.3%	11.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-7.1%	-14.0%	10.1%
Klasse (SGD hedged) F-acc ²	SGD	-	-	11.1%
Klasse I-A1-acc	USD	-4.9%	-13.4%	10.2%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-7.2%	-14.1%	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	GBP	-5.6%	-13.5%	-
Klasse I-A3-acc	USD	-4.8%	-13.3%	-
Klasse I-A3-dist ³	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist ³	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist ³	GBP	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-4.4%	-13.0%	10.8%
Klasse I-X-acc	USD	-4.3%	-12.9%	11.0%
Klasse I-X-dist	USD	-4.3%	-12.9%	11.0%
Klasse K-B-acc	USD	-4.4%	-	-
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	-8.2%	-15.0%	8.8%
Klasse P-acc	USD	-5.6%	-14.1%	10.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-7.9%	-14.7%	9.0%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-5.9%	-14.0%	10.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-7.9%	-14.7%	9.0%
Klasse P-mdist	USD	-5.6%	-14.1%	10.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-5.9%	-14.0%	10.0%
Klasse Q-acc	USD	-5.1%	-13.6%	10.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-7.5%	-14.3%	9.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-7.5%	-14.3%	9.7%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	-5.9%	-13.7%	-
Klasse Q-mdist	USD	-5.1%	-13.6%	10.9%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	-4.3%	-12.9%	11.0%
Benchmark: ⁴				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	USD	-2.6%	-7.5%	9.0%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged EUR)	EUR	-5.4%	-8.4%	7.8%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged GBP)	GBP	-3.8%	-7.7%	-
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged SGD)	SGD	-3.3%	-7.4%	8.8%

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 F-acc war bis zum 13.4.2022 im Umlauf - reaktiviert 23.3.2023. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Anteilsklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 29.3.2022 im Umlauf - reaktiviert 23.3.2023. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Auf USD lautende asiatische Unternehmensanleihen entwickelten sich im Rechnungsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 negativ. Diese Entwicklung wurde hauptsächlich durch den Anstieg der Renditen von US-Treasuries und die leichte Ausweitung der Spreads an den Investment-Grade- und Hochzinsmärkten im Berichtszeitraum angetrieben. Die Bewegungen asiatischer USD-Anleihen im Berichtszeitraum waren zum grossen Teil auf die politische Haltung Chinas gegenüber Technologieplattformen, Glücksspiel- und Immobilienunternehmen zurückzuführen, die ab dem 1. Quartal 2022 zu einem Abverkauf an den Märkten führte. Später wurde die allgemeine Risikoaversion durch den Ukraine-Russland-Krieg noch weiter verstärkt. Weltweit erhöhte Inflationszahlen und die wachsende Rezessionsgefahr resultierten in einem volatilen Markt.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum entsprechend negativ, und widerspiegelte den breiteren Markt für asiatische USD-Investment-Grade-Anleihen. Da der Markt für asiatische USD-Anleihen eine vergleichsweise kürzere Duration aufweist als einige andere Märkte (zum Beispiel in den Industrieländern), war der negative Effekt der Duration auf den asiatischen Kreditmarkt geringer. Vor dem Hintergrund der oben beschriebenen Marktbewegungen wies der Subfonds im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Hongkong	14.51
Südkorea	11.26
Britische Jungferninseln	10.35
Cayman-Inseln	9.34
China	6.69
Indonesien	6.25
Singapur	5.26
Indien	5.00
Luxemburg	4.94
Grossbritannien	3.94
Philippinen	3.80
Japan	2.39
Thailand	2.26
Malaysia	1.87
Australien	1.85
Vereinigte Staaten	1.09
Frankreich	0.74
Macau	0.60
Sri Lanka	0.37
Mauritius	0.29
Niederlande	0.27
Mexiko	0.26
Pakistan	0.25
Kanada	0.23
Isle of Man	0.21
Mongolei	0.15
Vietnam	0.12
Chile	0.09
Jersey	0.06
Bermuda	0.05
Total	94.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.80
Banken & Kreditinstitute	21.72
Anlagefonds	8.41
Länder- & Zentralregierungen	7.23
Erdöl	3.34
Immobilien	3.30
Internet, Software & IT-Dienste	2.84
Bergbau, Kohle & Stahl	2.59
Diverse Dienstleistungen	2.45
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.88
Städte, Gemeinden	1.85
Energie- & Wasserversorgung	1.77
Telekommunikation	1.77
Chemie	1.44
Diverse Handelsfirmen	1.39
Versicherungen	1.25
Gastgewerbe & Freizeit	1.14
Baugewerbe & Baumaterial	0.83
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.82
Verkehr & Transport	0.71
Computer & Netzwerkausrüster	0.58
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.57
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.50
Elektronik & Halbleiter	0.31
Total	94.49

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	440 838 896.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-51 112 712.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	389 726 183.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 225 690.07
Andere liquide Mittel (Margins)	439 100.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 277 047.21
Forderungen aus Zeichnungen	225 814.82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 619 509.52
Vorausbezahlte Kosten	125 550.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	631 890.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 989 967.59
Total Aktiva	423 260 754.74
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 495 844.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 948 751.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-211 754.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 373.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-126 974.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-361 103.07
Total Passiva	-10 805 698.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	412 455 055.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	462 945.66
Zinsen auf Wertpapiere	14 356 308.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	250 847.95
Sonstige Erträge	1 140 617.85
Total Erträge	16 210 720.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 687 390.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-101 671.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-130 755.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 140.12
Total Aufwendungen	-2 923 957.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 286 762.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-96 663 623.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	153 268.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-7 106 586.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-33 358 784.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 210 511.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-126 765 214.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-113 478 451.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	55 471 958.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 097 015.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 515 930.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	61 084 904.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-52 393 546.54

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	611 977 496.21
Zeichnungen	193 359 947.17
Rücknahmen	-332 250 798.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-138 890 851.79
Ausbezahlte Dividende	-8 238 042.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 286 762.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-126 765 214.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	61 084 904.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-52 393 546.54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	412 455 055.75

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	223 852.8440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-223 852.8440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 985.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	980.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-84 765.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 200.0000
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	133.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	217 099.0880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 630.3210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-236 460.1330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 269.2760
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 495.8530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 183.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-68 314.0800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 364.7730
Klasse	(GBP hedged) I-A2-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	857 878.1260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	407 736.3900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 088 082.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	177 532.0120
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	335 008.3750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 937.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	419 945.3750
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102 431.3500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 527.6440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 903.7060
Klasse	(EUR hedged) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 926.3080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 826.3080
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	894 752.4840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 924.8980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	856 827.5860
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	474 210.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 364.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-125 693.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	369 881.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	365 139.3860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 205.3990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-133 889.0030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	261 455.7820

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 980.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
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	305 090.2700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-80 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	225 090.2700
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 744.7700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	916.2320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 435.2880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 225.7140
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	249 429.2450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 077.0630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 963.8820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	221 542.4260
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	284 373.4010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 846.4930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 112.1130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	227 107.7810
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 953.3540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 820.6140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 632.5470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 141.4210
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 411.8060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 781.0370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 422.8080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 770.0350
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	281 425.5760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	90 571.1030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-133 177.9750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	238 818.7040
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 607.1140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 590.3080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 016.8060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 437.5630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 254.9860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 121.4890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 571.0600
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 128.1490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 481.6060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 217.0390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 392.7160
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 063 229.6110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 997.9990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 066 457.0450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 770.5650
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 934.6410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 331.4930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 174.1540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 091.9800
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 672.9890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 958.8470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 632.7360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 999.1000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 503.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-321.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 411.9870

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(GBP hedged) I-A2-dist	1.6.2022	7.6.2022	GBP	3.12
I-X-dist	1.6.2022	7.6.2022	USD	3.90
(EUR hedged) P-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	2.61
(EUR hedged) Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	3.43
(EUR hedged) Q-dist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.22
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	GBP	1.85

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.25
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.25
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.24
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.23
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.23
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.23
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.22
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.23
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.24
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.25
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.26
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.21
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.24
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.27
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.27
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.26
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.25
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.25
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.25
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.24
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.25
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.26
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.27
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.28
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.28
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	15.68
U-X-UKdist-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	15.81
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	26.87
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	10.09
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	32.14
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	34.81
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	32.59
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	21.79

¹ Siehe Erläuterung 4

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

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.86700% 21-22.07.31	1 100 000.00	756 448.00	0.18
USD	ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 5.00000% 21-02.08.41	700 000.00	440 256.25	0.11
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 650 000.00	1 259 259.87	0.31
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	3 175 000.00	3 227 286.54	0.78
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	3 050 000.00	3 128 957.79	0.76
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	2 400 000.00	2 386 950.00	0.58
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 600 000.00	2 295 674.99	0.56
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	400 000.00	330 200.00	0.08
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	1 000 000.00	510 812.50	0.12
USD	AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	800 000.00	497 104.00	0.12
USD	BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	800 000.00	781 792.00	0.19
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	4 250 000.00	4 160 484.37	1.01
USD	CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	575 000.00	507 437.50	0.12
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	800 000.00	170 000.00	0.04
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	300 000.00	264 000.00	0.06
USD	CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	3 300 000.00	3 167 769.00	0.77
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	350 000.00	284 659.38	0.07
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD REG-S*DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 800 000.00	369 000.00	0.09
USD	CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	750 000.00	708 750.00	0.17
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 375 000.00	1 339 593.75	0.32
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 200 000.00	1 086 684.00	0.26
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	1 700 000.00	1 694 951.00	0.41
USD	CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 041 663.00	0.25
USD	CRCC YUXIANG LTD-REG-S 3.50000% 13-16.05.23	1 500 000.00	1 497 690.00	0.36
USD	DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	2 000 000.00	1 569 750.00	0.38
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	518 750.00	119 597.81	0.03
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	1 511 508.00	368 998.92	0.09
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	600 000.00	387 000.00	0.09
USD	ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	300 000.00	267 431.25	0.07
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.62500% 18-27.11.23	5 000 000.00	4 961 850.00	1.20
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	1 050 000.00	1 093 354.50	0.27
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	400 000.00	308 575.00	0.07
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	500 000.00	344 000.00	0.08
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	435 000.00	308 236.65	0.07
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	900 000.00	710 043.75	0.17
USD	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	900 000.00	787 500.00	0.19
USD	HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	2 300 000.00	1 951 412.00	0.47
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	1 000 000.00	801 750.00	0.19
USD	INDOFOOD CBP SUKSES MAKAMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	1 775 000.00	1 278 195.25	0.31
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 3.50000% 17-11.01.28	2 650 000.00	2 537 375.00	0.62
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	1 975 000.00	1 962 873.50	0.48
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	232 937.50	0.06
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	200 000.00	17 316.04	0.00
USD	JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	3 075 000.00	2 605 414.07	0.63
USD	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS INC-REG-S 2.75000% 20-17.11.30	1 000 000.00	768 912.43	0.19
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	145 394.43	0.04
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	600 000.00	487 800.00	0.12
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	1 250 000.00	154 337.50	0.04
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	3 000 000.00	2 883 300.00	0.70
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	2 000 000.00	1 969 100.08	0.48
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.50000% 22-06.04.28	1 000 000.00	1 036 590.00	0.25
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	1 100 000.00	1 053 426.00	0.26
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 5.37500% 23-11.05.28	2 900 000.00	2 878 081.22	0.70
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	1 550 000.00	1 552 650.50	0.38
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	1 400 000.00	1 390 298.00	0.34
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	200 000.00	186 898.00	0.05
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	2 500 000.00	2 424 025.00	0.59
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	1 675 000.00	427 125.00	0.10
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	700 000.00	549 500.00	0.13
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	1 900 000.00	1 585 075.00	0.38
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	800 000.00	805 150.00	0.20
USD	LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	6 012 000.00	5 792 682.24	1.40
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	225 000.00	164 789.34	0.04
USD	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	3 500 000.00	3 413 156.24	0.83
USD	MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.37500% 20-30.01.27	200 000.00	181 000.00	0.04
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	4 115 000.00	3 283 718.97	0.80
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	1 550 000.00	1 321 956.25	0.32
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	1 142 000.00	742 300.00	0.18
USD	NONGHYUP BANK-REG-S 3.87500% 18-30.07.23	1 250 000.00	1 243 593.75	0.30
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	1 200 000.00	1 079 992.44	0.26
USD	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	300 000.00	283 556.25	0.07
USD	PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	250 000.00	218 796.87	0.05
USD	PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	3 500 000.00	3 169 635.00	0.77
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25	3 400 000.00	3 382 999.99	0.82
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	575 000.00	391 718.75	0.10
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60900% 22-13.04.33	975 000.00	1 035 937.50	0.25
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	2 475 000.00	2 540 241.00	0.62
USD	POSCO-REG-S 4.50000% 22-04.08.27	3 000 000.00	2 928 375.01	0.71
USD	POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	1 425 000.00	1 457 632.50	0.35
USD	POSCO-REG-S 5.87500% 23-17.01.33	400 000.00	422 992.00	0.10
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	200 000.00	53 500.00	0.01
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	800 000.00	189 900.00	0.05
USD	REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 650 000.00	200 755.50	0.05
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	2 800 000.00	2 298 968.00	0.56
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	400 000.00	336 000.00	0.08
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	3 275 000.00	221 062.50	0.05

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	900 000.00	796 608.27	0.19
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	2 100 000.00	1 749 037.50	0.42
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	1 600 000.00	224 000.00	0.05
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	200 000.00	170 162.50	0.04
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	450 000.00	342 225.00	0.08
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	850 000.00	447 914.64	0.11
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	3 178 000.00	3 157 215.88	0.77
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	1 500 000.00	1 447 260.00	0.35
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	377 736.00	0.09
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	1 100 000.00	1 099 813.00	0.27
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	200 000.00	195 412.50	0.05
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.75000% 18-18.04.28	1 250 000.00	435 937.50	0.11
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.55000% 19-28.03.30	1 000 000.00	349 875.00	0.08
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	4 840 000.00	4 798 557.50	1.16
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.50000% 18-28.09.23	750 000.00	747 892.50	0.18
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	950 000.00	800 341.09	0.19
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.76600% 23-13.01.33	2 175 000.00	2 251 478.43	0.55
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 4.95000% 22-15.09.27	3 101 000.00	3 101 677.10	0.75
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	600 000.00	589 788.00	0.14
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 800 000.00	270 000.00	0.07
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	2 650 000.00	2 216 009.50	0.54
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	686 000.00	401 310.00	0.10
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	500 000.00	420 000.00	0.10
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	1 500 000.00	1 510 497.13	0.37
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	500 000.00	438 062.50	0.11
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	600 000.00	487 500.00	0.12
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	450 000.00	416 984.09	0.10
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	1 675 000.00	33 500.00	0.01
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	275 000.00	5 500.00	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	1 824 000.00	170 908.80	0.04
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 20-15.09.23	1 000 000.00	75 000.00	0.02
Total USD		140 702 162.87	34.11
Total Notes, fester Zins		140 702 162.87	34.11
Notes, variabler Zins			
USD			
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	1 700 000.00	1 635 740.00	0.40
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	400 000.00	379 812.69	0.09
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	3 476 000.00	3 183 077.48	0.77
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	6 300 000.00	6 438 265.53	1.56
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 275 000.00	1 170 635.11	0.28
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	1 350 000.00	1 091 300.13	0.27
Total USD		13 898 830.94	3.37
Total Notes, variabler Zins		13 898 830.94	3.37
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 4.30000% 22-15.06.27	850 000.00	832 408.48	0.20
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	2 550 000.00	2 510 634.37	0.61
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	850 000.00	855 406.00	0.21
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	525 000.00	476 495.25	0.12
USD BANK OF CHINA LTD/HUNGARY-REG-S 1.62500% 22-16.02.24	1 600 000.00	1 555 872.00	0.38
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	3 173 000.00	3 173 034.00	0.74
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	378 608.00	0.09
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	700 000.00	637 294.00	0.15
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	1 450 000.00	1 410 400.50	0.34
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	3 600 000.00	3 454 020.86	0.84
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	950 000.00	941 568.75	0.23
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	4 308 000.00	4 038 965.40	0.98
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	1 500 000.00	1 226 325.00	0.30
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 2.50000% 21-20.01.28	1 800 000.00	1 541 025.00	0.37
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 750 000.00	2 530 467.50	0.61
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	914 720.00	0.22
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	500 000.00	471 520.00	0.11
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	173 000.00	0.04
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	200 000.00	180 287.50	0.04
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 975 000.00	1 811 035.50	0.44
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 950 000.00	2 603 345.50	0.63
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	817 725.50	0.20
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.87500% 12-26.04.23	950 000.00	948 945.50	0.23
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	2 750 000.00	2 223 718.75	0.54
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	2 275 000.00	2 074 891.00	0.50
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	625 000.00	497 193.75	0.12
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	1 275 000.00	1 191 168.75	0.29
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00	168 412.50	0.04
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	1 700 000.00	1 223 787.51	0.30
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	200 000.00	165 162.50	0.04
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	550 000.00	401 603.12	0.10
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	1 250 000.00	1 312 972.00	0.32
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	1 225 000.00	1 358 525.61	0.33
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	1 550 000.00	1 266 274.24	0.31
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	1 400 000.00	1 156 689.49	0.28
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	3 000 000.00	2 295 000.00	0.56
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	800 000.00	737 900.00	0.18
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.73000% 19-29.03.24	6 500 000.00	6 389 500.00	1.55
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	1 000 000.00	978 860.00	0.24
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	400 000.00	389 000.00	0.09
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	279 033.00	0.07
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	3 025 000.00	2 770 658.00	0.67

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	3 251 000.00	3 078 631.98	0.75
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	3 125 000.00	3 105 078.13	0.75
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	350 000.00	192 500.00	0.05
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	3 000 000.00	2 952 463.50	0.72
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 300 000.00	1 112 963.96	0.27
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 000 000.00	989 226.80	0.24
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	3 000 000.00	1 042 500.00	0.25
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	2 000 000.00	1 650 000.00	0.40
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	822 400.00	0.20
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	450 000.00	463 021.88	0.11
USD PERU PERS PT PERSUSAHAAN LIST NEG-REG-S 4.00000% 20-30.06.50	1 000 000.00	712 687.50	0.17
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	750 000.00	720 609.37	0.17
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	2 400 000.00	2 260 968.00	0.55
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00	435 074.35	0.11
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	3 320 000.00	3 338 127.20	0.81
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 895 000.00	1 692 235.00	0.41
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	243 437.50	0.06
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00	764 600.50	0.18
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	197 803.66	0.05
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	275 000.00	248 941.00	0.06
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	600 000.00	579 000.00	0.14
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 450 000.00	2 440 506.25	0.59
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	1 250 000.00	1 234 919.75	0.30
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	700 000.00	668 179.36	0.16
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	4 225 000.00	3 799 077.75	0.92
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	972 406.70	0.24
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 200 000.00	937 725.00	0.23
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00	566 451.60	0.14
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	750 000.00	725 865.53	0.18
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	270 546.00	0.07
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00	2 174 917.50	0.53
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 257 000.00	2 232 031.93	0.54
USD SUMITOMO CORP-REG-S 5.55000% 23-09.03.28	2 175 000.00	2 206 885.50	0.53
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	900 000.00	800 906.32	0.19
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 200 000.00	1 198 375.68	0.29
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	165 042.00	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	2 450 000.00	1 581 475.00	0.38
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	4 000 000.00	2 897 680.00	0.70
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	2 100 000.00	1 262 362.50	0.31
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	200 000.00	125 100.00	0.03
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	750 000.00	613 125.00	0.15
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	970 000.00	904 088.50	0.22
USD WOORI BANK-REG-S 4.87500% 23-26.01.28	1 550 000.00	1 548 171.00	0.37
Total USD		116 191 564.03	28.17
Total Medium-Term Notes, fester Zins		116 191 564.03	28.17
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00	250 645.31	0.06
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	1 700 000.00	1 483 318.00	0.36
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	800 000.00	794 464.00	0.19
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00	319 987.50	0.08
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	845 540.00	0.21
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	4 425 000.00	4 211 493.75	1.02
Total USD		7 905 448.56	1.92
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 905 448.56	1.92
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	1 400 000.00	641 200.00	0.16
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	388 000.00	385 532.32	0.09
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	713 218.75	0.17
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	250 000.00	232 500.00	0.06
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	1 200 000.00	478 536.00	0.12
USD CHEUNG KONGINFRA FIN BV-REG-S-SUB 4.00000% 21-PRP	550 000.00	396 460.38	0.10
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	1 000 000.00	75 000.00	0.02
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	2 075 000.00	1 099 750.00	0.27
USD CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	400 000.00	381 000.00	0.09
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 4.37500% 18-06.08.23	1 000 000.00	997 920.00	0.24
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 466 584.38	0.36
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	2 000 000.00	1 106 600.00	0.27
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	1 400 000.00	741 645.66	0.18
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	1 600 000.00	920 000.00	0.22
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.12500% 20-22.10.25	500 000.00	287 170.00	0.07
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	625 000.00	481 568.75	0.12
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	200 000.00	184 475.00	0.04
USD GOHL CAPITAL LTD-REG-S 4.25000% 17-24.01.27	950 000.00	864 084.38	0.21
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	815 000.00	683 648.49	0.17
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	1 000 000.00	957 370.00	0.23
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	5 972 000.00	5 859 935.42	1.42
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	7 475 000.00	7 033 199.09	1.71
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	1 000 000.00	122 420.00	0.03
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	800 000.00	224 760.00	0.05
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.87500% 22-30.08.24	700 000.00	238 000.00	0.06
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	350 000.00	206 675.00	0.05
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	1 000 000.00	734 875.00	0.18
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	750 000.00	630 000.00	0.15
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	500 000.00	381 343.75	0.09
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	550 000.00	427 728.12	0.10

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

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 MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	1 100 000.00	1 075 800.00	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.450000% 21-07.07.31	300 000.00	222 783.00	0.05
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 425 000.00	1 180 840.50	0.29
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	268 000.00	262 187.75	0.06
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.37500% 18-25.01.29	1 538 000.00	1 526 634.18	0.37
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	4 000 000.00	3 974 000.00	0.96
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	2 525 000.00	2 165 187.50	0.52
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	1 867 747.50	0.45
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	500 000.00	113 205.00	0.03
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	2 200 000.00	495 000.00	0.12
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	900 000.00	614 250.00	0.15
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	2 200 000.00	1 934 922.00	0.47
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE FIN II-REG-S 5.95000% 15-04.02.27	250 000.00	115 000.00	0.03
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 15-03.11.25	2 050 000.00	742 228.13	0.18
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	3 250 000.00	3 242 492.50	0.79
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	900 000.00	216 549.00	0.05
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	173 787.50	0.04
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.95000% 21-11.03.25	400 000.00	244 000.00	0.06
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	300 000.00	238 931.25	0.06
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	700 000.00	692 475.00	0.17
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	2 900 000.00	1 783 645.00	0.43
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	2 275 000.00	212 075.50	0.05
Total USD		52 046 941.80	12.62

Total Anleihen, fester Zins **52 046 941.80** **12.62**

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD ASAH MUTUAL LIFE INSURANCE-REG-S-SUB 6.900%/VAR 23-PRP	1 250 000.00	1 212 500.00	0.29
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	500 000.00	400 000.00	0.10
USD BANK OF COMMUNICATIONS HK-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	2 100 000.00	1 887 543.00	0.46
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	250 000.00	220 625.00	0.05
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	3 850 000.00	3 933 622.00	0.95
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	813 000.00	382 110.00	0.09
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	900 000.00	816 918.75	0.20
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	187 000.00	0.05
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	400 000.00	378 200.00	0.09
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 480 000.00	0.36
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 350 000.00	1 137 206.25	0.28
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	166 457.81	0.04
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 063 387.50	0.26
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	700 000.00	503 433.36	0.12
Total USD		13 769 003.67	3.34

Total Anleihen, variabler Zins **13 769 003.67** **3.34**

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.75000% 21-PRP	800 000.00	566 999.93	0.14
Total USD		566 999.93	0.14

Total Wandelanleihen, fester Zins **566 999.93** **0.14**

Wandelanleihen, variabler Zins

USD			
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	925 000.00	814 277.50	0.20
Total USD		814 277.50	0.20

Total Wandelanleihen, variabler Zins **814 277.50** **0.20**

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

345 895 229.30 **83.87**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	1 500 000.00	1 508 258.10	0.37
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	1 500 000.00	1 416 090.00	0.34
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	1 500 000.00	1 507 136.70	0.36
Total USD		4 431 484.80	1.07

Total Notes, fester Zins **4 431 484.80** **1.07**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	2 000 000.00	1 885 580.00	0.46
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	2 175 000.00	2 199 490.50	0.53
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	3 000 000.00	2 939 670.00	0.71
Total USD		7 024 740.50	1.70

Total Medium-Term Notes, fester Zins **7 024 740.50** **1.70**

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	500 000.00	398 805.00	0.10
Total USD		398 805.00	0.10
Total Anleihen, fester Zins		398 805.00	0.10

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		11 855 030.30	2.87
---	--	----------------------	-------------

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	11 605 948.26	2.81
Total Hongkong		11 605 948.26	2.81

Luxemburg

USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 470.00	17 358 450.90	4.21
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	550.00	3 011 525.00	0.73
Total Luxemburg		20 369 975.90	4.94

Total Investment Fonds, open end		31 975 924.16	7.75
---	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		31 975 924.16	7.75
--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		389 726 183.76	94.49
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	104.00	664 625.00	0.16
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	110.00	129 687.50	0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-54.00	-162 421.90	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		631 890.60	0.15

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		631 890.60	0.15
--	--	-------------------	-------------

Total Derivative Instrumente		631 890.60	0.15
-------------------------------------	--	-------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	12 185 000.00	KRW	15 117 929 500.00	12.4.2023	583 473.97	0.14
KRW	15 117 929 500.00	USD	12 260 100.15	12.4.2023	-658 574.12	-0.16
USD	4 130 213.13	AUD	5 875 000.00	12.4.2023	194 011.20	0.05
USD	8 273 206.32	KRW	10 205 000 000.00	12.4.2023	441 871.14	0.11
AUD	5 875 000.00	USD	4 197 366.14	12.4.2023	-261 164.21	-0.06
KRW	10 205 000 000.00	USD	8 355 166.20	12.4.2023	-523 831.02	-0.13
GBP	100 681 800.00	USD	120 714 961.16	13.4.2023	3 801 298.56	0.92
SGD	4 840 100.00	USD	3 575 662.18	13.4.2023	65 990.86	0.01
EUR	49 547 000.00	USD	52 540 134.27	13.4.2023	1 322 896.08	0.32
GBP	1 087 900.00	USD	1 321 444.06	13.4.2023	23 995.13	0.01
Total Devisenterminkontrakte					4 989 967.59	1.21

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		15 664 790.86	3.80
---	--	----------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva		1 442 222.94	0.35
----------------------------------	--	---------------------	-------------

Total des Nettovermögens		412 455 055.75	100.00
---------------------------------	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in AUD		330 529 881.20	381 371 627.11	382 900 537.66
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		2 818.0000	2 750.0000	3 064.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		547.80	545.66	580.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		547.80	545.66	580.25
Klasse I-B-dist	LU2199642260			
Anteile im Umlauf		5 960.0080	6 850.0080	7 680.0080
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		8 904.70	9 074.27	9 794.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		8 904.70	9 074.27	9 794.81
Klasse I-X-acc	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		202.6290	488.7790	1 120.5340
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		112.20	111.41	118.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		112.20	111.41	118.11
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		6 079.1370	8 682.0160	10 046.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		122.63	122.93	131.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		122.63	122.93	131.54
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		290 447.5070	324 657.2900	294 461.4790
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		517.55	518.32	554.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		517.55	518.32	554.17
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		537 911.5800	620 597.6220	683 458.3790
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		107.32	109.36	119.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		107.32	109.36	119.04
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		443 352.6980	546 791.8610	355 576.4630
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		125.89	125.62	133.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		125.89	125.62	133.83
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		118 301.3590	121 050.5250	116 520.4840
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		95.34	97.13	105.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		95.34	97.13	105.73

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	AUD	0.4%	-6.0%	-1.7%
Klasse I-B-dist	AUD	0.6%	-5.7%	-
Klasse I-X-acc	AUD	0.7%	-5.7%	-1.3%
Klasse N-acc	AUD	-0.2%	-6.5%	-2.4%
Klasse P-acc	AUD	-0.1%	-6.5%	-2.3%
Klasse P-dist	AUD	-0.2%	-6.5%	-2.3%
Klasse Q-acc	AUD	0.2%	-6.1%	-1.9%
Klasse Q-dist	AUD	0.2%	-6.1%	-1.9%
Benchmark: ¹				
Bloomberg AusBond Composite Index	AUD	0.3%	-5.5%	-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 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 2022 bis zum 31. März 2023 erhöhte die Reserve Bank of Australia (RBA) ihren Leitzins um 350 Basispunkte (Bp.) auf 3.6%. Zu Beginn des Rechnungsjahres stieg die Rendite von 10-jährigen australischen Staatsanleihen steil von ihrer Talsohle von 2.8% auf den Höchststand von 4.2% Mitte Juni, da die Marktteilnehmer angesichts der steigenden Inflation weitere Zinserhöhungen der RBA eskomptierten. Danach gingen die Renditen bis Anfang August zurück, da sich die Aussichten für das globale Wirtschaftswachstum verschlechterten. Im weiteren Verlauf zogen die Renditen wieder an und tendierten dann während des restlichen Rechnungsjahres in einer Bandbreite von 3% bis 4% seitwärts, da sich Bedenken wegen des weltweiten Konjunkturabschwungs mit Sorgen über den hartnäckig hohen Inflationsdruck abwechselten. Am Ende des Rechnungsjahres lag die Rendite bei 3.3%. Der Bloomberg Ausbond Credit 0+ Year Index zeigte eine Ausweitung der Kreditrisikoprämien um 40 Bp. von 108 Bp. auf 148 Bp. an.

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	76.46
Vereinigte Staaten	6.83
Grossbritannien	2.39
Luxemburg	2.22
Südkorea	1.89
Kanada	1.88
Supranational	1.70
Schweiz	1.28
Schweden	0.80
Norwegen	0.77
Deutschland	0.58
Neuseeland	0.25
Total	97.05

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Öffentlich-rechtliche Körperschaften	28.30
Länder- & Zentralregierungen	15.79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.56
Banken & Kreditinstitute	11.91
Supranationale Organisationen	7.10
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.59
Telekommunikation	3.27
Kantone, Bundesstaaten	2.99
Verkehr & Transport	1.32
Gesundheits- & Sozialwesen	1.23
Gastgewerbe & Freizeit	1.08
Energie- & Wasserversorgung	0.80
Chemie	0.69
Detailhandel, Warenhäuser	0.67
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.49
Versicherungen	0.48
Computer & Netzwerkausrüster	0.46
Erdöl	0.43
Städte, Gemeinden	0.35
Total	97.05

Nettovermögensaufstellung

	AUD
	31.3.2023
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	346 338 583.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-25 569 969.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	320 768 614.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	86 267.00
Andere liquide Mittel (Margins)	309 562.60
Festgelder und Treuhandanlagen	12 597 291.80
Forderungen aus Zeichnungen	104 048.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 187 115.63
Vorausbezahlte Kosten	101 526.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	492 464.75
Total Aktiva	336 646 892.25
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 759 241.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-47 969.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-171 278.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 852.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-102 670.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-309 800.69
Total Passiva	-6 117 011.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	330 529 881.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
	1.4.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	131 335.72
Zinsen auf Wertpapiere	9 604 277.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	10 227.38
Sonstige Erträge	65 661.33
Total Erträge	9 811 501.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 090 434.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-144 949.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 255.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 107.50
Total Aufwendungen	-2 340 747.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 470 754.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-18 627 472.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	942 015.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 244.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 683 213.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-10 212 458.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	8 096 382.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	258 044.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 354 427.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 858 031.83

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	381 371 627.11
Zeichnungen	47 200 428.11
Rücknahmen	-93 366 137.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 165 709.31
Ausbezahlte Dividende	-2 818 004.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 470 754.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 683 213.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 354 427.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 858 031.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	330 529 881.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 750.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 818.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 850.0080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-890.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 960.0080
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	488.7790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-286.1500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	202.6290
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 682.0160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 642.8150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 079.1370
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	324 657.2900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 976.5540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 186.3370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	290 447.5070
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	620 597.6220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 000.5440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-103 686.5860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	537 911.5800
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	546 791.8610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	315 600.4260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-419 039.5890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	443 352.6980
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 050.5250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 470.4380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 219.6040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 301.3590

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-B-dist	1.6.2022	7.6.2022	AUD	219.64
P-dist	1.6.2022	7.6.2022	AUD	1.82
Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	AUD	1.93

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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+858P 21-22.10.52	1 000 000.00	456 035.73	0.14
Total AUD		456 035.73	0.14
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		456 035.73	0.14
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	4 400 000.00	4 382 488.00	1.33
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	2 000 000.00	1 932 100.00	0.58
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	2 700 000.00	2 416 284.00	0.73
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	4 300 000.00	3 566 635.00	1.08
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	4 400 000.00	3 456 024.00	1.05
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	4 200 000.00	4 387 446.00	1.33
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.25000% 18-21.08.29	4 600 000.00	4 501 468.00	1.36
Total AUD		24 642 445.00	7.46
Total Notes, fester Zins		24 642 445.00	7.46
Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD SHINHAN BANK CO LTD 3M BBSW+1958P 22-16.11.25	2 900 000.00	2 952 693.00	0.89
AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/VAR 19-28.06.25	3 500 000.00	3 380 825.00	1.02
Total AUD		6 333 518.00	1.91
Total Notes, variabler Zins		6 333 518.00	1.91
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	3 400 000.00	3 088 118.00	0.93
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	993 790.00	0.30
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 2.90000% 20-02.09.30	2 700 000.00	2 127 438.00	0.64
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	1 884 876.00	0.57
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	425 760.00	0.13
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	972 780.00	0.29
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	1 400 000.00	1 231 076.00	0.37
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	2 000 000.00	1 944 640.00	0.59
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26	2 800 000.00	2 752 624.00	0.83
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 1.46500% 21-18.08.31	2 500 000.00	2 056 525.00	0.62
AUD INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	2 300 000.00	2 271 020.00	0.69
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	5 100 000.00	5 232 294.00	1.58
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	3 600 000.00	3 547 548.00	1.07
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	1 900 000.00	1 858 105.00	0.56
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.30000% 18-14.08.28	2 600 000.00	2 520 336.00	0.76
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 800 000.00	2 529 268.00	0.77
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK 4.25000% 14-07.08.25	1 900 000.00	1 912 521.00	0.58
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	2 600 000.00	2 568 124.00	0.78
AUD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.75000% 19-07.08.24	4 200 000.00	4 057 410.00	1.23
AUD MCDONALD'S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 600 000.00	3 561 912.00	1.08
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	500 000.00	464 500.00	0.14
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 638 313.00	0.50
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.41000% 20-29.06.32	1 600 000.00	1 279 024.00	0.39
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 17-20.05.27	8 400 000.00	8 259 132.00	2.50
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	1 400 000.00	1 243 004.00	0.38
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	1 600 000.00	1 396 352.00	0.42
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	1 300 000.00	1 210 781.00	0.37
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 19-20.11.34	4 300 000.00	3 503 038.00	1.06
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	5 400 000.00	4 886 730.00	1.48
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 3.00000% 15-20.10.28	7 900 000.00	7 677 141.00	2.32
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	2 300 000.00	2 336 271.00	0.71
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	2 700 000.00	1 981 557.00	0.60
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.00000% 17-21.10.26	4 300 000.00	4 244 831.00	1.28
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.25000% 18-20.07.28	1 800 000.00	1 778 238.00	0.54
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	887 895.00	0.27
AUD WOOLWORTHS LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	1 500 000.00	1 337 715.00	0.40
Total AUD		91 660 687.00	27.73
Total Medium-Term Notes, fester Zins		91 660 687.00	27.73
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	300 000.00	320 049.00	0.10
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	11 900 000.00	10 095 722.00	3.05
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.50000% 18-21.05.30	1 800 000.00	1 721 304.00	0.52
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	7 700 000.00	6 710 088.00	2.03
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	9 300 000.00	9 079 590.00	2.75
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	5 800 000.00	5 068 968.00	1.53
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 300 000.00	2 186 311.00	0.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	8 000 000.00	8 063 040.00	2.44
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	8 900 000.00	8 950 819.00	2.71
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 093 742.00	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 21-17.05.30	2 900 000.00	2 527 756.00	0.76
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.50000% 23-23.10.34	2 500 000.00	2 578 875.00	0.78
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.20000% 23-21.08.28	4 500 000.00	4 569 750.00	1.38
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 600 000.00	3 136 716.00	0.95
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00	878 526.00	0.27
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	963 328.00	0.29
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	500 000.00	514 620.00	0.16
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	2 500 000.00	2 060 075.00	0.62
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 300 000.00	2 662 308.00	0.81
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR 1.75000% 21-24.05.34	3 200 000.00	2 495 040.00	0.75
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	2 200 000.00	1 670 658.00	0.51
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 4.75000% 23-24.05.38	1 500 000.00	1 530 420.00	0.46
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00	1 935 100.00	0.59
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 2.00000% 19-24.01.30	2 400 000.00	2 147 064.00	0.65
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.25000% 21-22.01.32	3 200 000.00	2 790 496.00	0.84
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 2.25000% 21-15.09.33	3 500 000.00	2 938 775.00	0.89
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	7 800 000.00	6 041 724.00	1.83
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 2.00000% 19-24.10.34	3 000 000.00	2 416 080.00	0.73
Total AUD		97 146 944.00	29.39

Total Anleihen, fester Zins **97 146 944.00** **29.39**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse
gehandelt werden** **220 239 629.73** **66.63**

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

Notes, fester Zins

AUD			
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD-REG-S 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00	2 151 072.00	0.65
Total AUD		2 151 072.00	0.65

Total Notes, fester Zins **2 151 072.00** **0.65**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	3 800 000.00	3 441 698.00	1.04
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	3 500 000.00	3 258 045.00	0.99
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	4 100 000.00	4 196 514.00	1.27
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 007 127.00	0.30
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	705 501.00	0.21
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.45000% 22-01.09.27	3 200 000.00	3 237 632.00	0.98
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 600 000.00	2 436 564.00	0.74
AUD DWPF FINANCE PTY 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 268 580.00	0.38
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00	1 183 130.00	0.36
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	900 000.00	776 349.00	0.24
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD-REG-S 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	985 790.00	0.30
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	529 494.00	0.16
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	3 500 000.00	2 993 165.00	0.91
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00	935 906.40	0.28
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	2 100 000.00	1 767 801.00	0.54
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	1 100 000.00	1 064 646.00	0.32
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	7 000 000.00	6 417 880.00	1.94
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 200 000.00	1 753 796.00	0.53
AUD SUNCORP METWAY INSURANCE LTD 4.40000% 22-22.08.25	1 600 000.00	1 598 592.00	0.48
AUD SUNCORP-METWAY LTD 2.50000% 22-25.01.27	3 300 000.00	3 062 334.00	0.93
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.00000% 23-02.03.28	2 600 000.00	2 651 610.00	0.80
AUD TRANSPower NEW ZEALAND LTD-REG-S 4.97700% 22-29.11.28	800 000.00	824 112.00	0.25
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 096 810.00	0.33
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 900 000.00	1 920 121.00	0.58
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	1 200 000.00	1 144 344.00	0.35
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 217 174.00	0.37
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS *DEFAULTED* 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	1 705.00	0.00
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	2 600 000.00	2 161 510.00	0.65
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	4 600 000.00	4 660 996.00	1.41
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	700 000.00	698 922.00	0.21
Total AUD		58 997 848.40	17.85

Total Medium-Term Notes, fester Zins **58 997 848.40** **17.85**

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00	3 857 800.00	1.17
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	818 680.00	0.25
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00	1 662 348.00	0.50
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00	1 548 842.00	0.47
AUD SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	2 500 000.00	2 486 875.00	0.75
AUD SUNCORP-METWAY LTD 4.85000% 22-17.10.25	1 500 000.00	1 518 840.00	0.46
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	4 700 000.00	4 234 982.00	1.28
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 1.50000% 21-22.10.30	5 700 000.00	4 856 286.00	1.47
Total AUD		20 984 653.00	6.35

Total Anleihen, fester Zins **20 984 653.00** **6.35**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten
Markt gehandelt werden** **82 133 573.40** **24.85**

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

AUD				
AUD	TORRENS SERIES TRUST 1M BBSW+60BP 21-09.11.52	2 700 000.00	1 324 266.55	0.40
Total AUD			1 324 266.55	0.40
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			1 324 266.55	0.40

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 1.81520% 20-23.11.28	2 800 000.00	2 334 892.00	0.71
AUD	CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	1 900 000.00	1 732 002.00	0.53
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 099 560.00	0.33
AUD	TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 500 000.00	1 533 150.00	0.46
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	975 370.00	0.30
Total AUD			7 674 974.00	2.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins			7 674 974.00	2.33

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.50000% 23-06.09.28	2 900 000.00	2 978 648.00	0.90
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	3 200 000.00	3 115 840.00	0.94
AUD	KOREA HOUSING FINANCE CORP 4.47500% 23-06.04.26	3 300 000.00	3 301 683.00	1.00
Total AUD			9 396 171.00	2.84
Total Anleihen, fester Zins			9 396 171.00	2.84

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			18 395 411.55	5.57
Total des Wertpapierbestandes			320 768 614.68	97.05

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-45.00	-36 055.80	-0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	195.00	528 520.55	0.16
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			492 464.75	0.15
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			492 464.75	0.15
Total Derivative Instrumente			492 464.75	0.15

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			395 829.60	0.12
Festgelder und Treuhandanlagen			12 597 291.80	3.81
Andere Aktiva und Passiva			-3 724 319.63	-1.13
Total des Nettovermögens			330 529 881.20	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in CHF		263 296 319.98	402 228 490.04	452 493 221.88
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		23 944.3310	15 248.2830	15 530.2450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 497.84	2 541.86	2 762.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 497.84	2 541.86	2 762.45
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		283 223.7320	198 192.8090	178 129.9520
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.95	100.85	109.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.95	100.85	109.80
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		26 153.9200	1 237 707.8670	1 079 983.3790
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.35	93.94	102.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		92.35	93.94	102.06
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		45 631.3350	61 550.1290	67 037.4730
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 340.67	2 396.29	2 620.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 340.67	2 396.29	2 620.39
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		51 330.8660	60 208.2000	72 579.0030
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 042.78	1 067.56	1 167.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 042.78	1 067.56	1 167.40
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		62 769.7810	90 724.2650	130 762.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.69	94.57	103.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		92.69	94.57	103.04
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		77 600.2710	75 466.8220	59 793.6440
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.85	90.96	99.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		88.85	90.96	99.40

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	CHF	-1.7%	-8.0%	6.3%
Klasse I-A1-acc	CHF	-1.9%	-8.2%	6.5%
Klasse I-A3-acc	CHF	-1.7%	-8.0%	6.8%
Klasse P-acc	CHF	-2.3%	-8.6%	5.6%
Klasse P-dist	CHF	-2.3%	-8.6%	5.6%
Klasse Q-acc	CHF	-2.0%	-8.2%	6.0%
Klasse Q-dist	CHF	-2.0%	-8.2%	6.0%
Benchmark: ¹				
SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index	CHF	-3.8%	-6.0%	4.8%

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 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 2022 bis zum 31. März 2023 stiegen die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt in allen Laufzeitbereichen. Die fünfjährigen Swapsätze zogen um etwa 1.37% auf 1.99% Ende März 2023 an. Die 10-jährigen Renditen kletterten um 1.05% auf 1.92%. Die Swap-Spreads von CHF-Anleihen ausländischer Emittenten sanken im Berichtszeitraum von 31 Basispunkten auf 17 Basispunkte. Der März 2023 brachte die stärkste Volatilität mit sich, da eine regionale US-Bank Konkurs anmelden musste und die Credit Suisse AG durch die UBS AG übernommen wurde. Die Schweizerische Nationalbank begann mit Zinserhöhungen und hob den SNB-Leitzins von -0.75% auf +1.50% Ende März 2023 an.

Der Subfonds wies eine negative Wertentwicklung aus, hauptsächlich aufgrund des steigenden Zinsumfelds. Die Duration wurde von Mai 2022 bis Februar 2023 eher kurz und danach neutral gehalten. Die Sektorpositionierung – mit einer Übergewichtung in Unternehmensanleihen – und die Titelauswahl kamen der Wertentwicklung zugute.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	10.13
Vereinigte Staaten	9.58
Deutschland	8.27
Frankreich	7.90
Grossbritannien	7.40
Australien	5.58
Kanada	5.19
Chile	4.84
Cayman-Inseln	4.82
Luxemburg	4.16
Spanien	3.98
Österreich	3.42
Südkorea	3.37
Niederlande	3.29
Supranational	2.38
Vereinigte Arabische Emirate	1.96
Bermuda	1.25
Kasachstan	1.22
Bolivien	1.17
Mexiko	1.13
Jersey	1.12
Honduras	1.10
Polen	0.92
Irland	0.71
Schweden	0.56
Panama	0.52
Finnland	0.52
Griechenland	0.45
Neuseeland	0.44
Dänemark	0.41
Guernsey	0.39
Norwegen	0.33
Venezuela	0.22
Total	98.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	50.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.19
Supranationale Organisationen	7.39
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.37
Versicherungen	2.43
Immobilien	1.89
Telekommunikation	1.66
Kantone, Bundesstaaten	1.65
Anlagefonds	1.59
Verkehr & Transport	1.49
Erdöl	1.13
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.79
Maschinen & Apparate	0.61
Computer & Netzwerkausrüster	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.20
Energie- & Wasserversorgung	0.18
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
Total	98.73

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	290 436 845.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-30 475 239.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	259 961 606.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 956 084.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	60 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	49 905.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 222 681.00
Vorausbezahlte Kosten	100 709.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 830.40
Total Aktiva	267 353 817.44
Passiva	
Kontokorrentkredit	-261.93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-799 800.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 996 003.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-136 300.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 506.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-101 624.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-261 431.78
Total Passiva	-4 057 497.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	263 296 319.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 341.86
Zinsen auf Wertpapiere	3 022 819.15
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	238.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	12 986.49
Sonstige Erträge	467 250.11
Total Erträge	3 513 636.49
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 395.77
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 899 216.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-106 863.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-108 583.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-40 485.95
Total Aufwendungen	-2 156 544.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 357 091.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-14 081 627.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-9 457.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 007 150.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-83 231.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 111 077.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 490.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 066 897.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-11 709 805.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 460 687.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 128.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	108 062.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 475.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 830.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 577 233.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 132 572.43

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	402 228 490.04
Zeichnungen	81 045 867.24
Rücknahmen	-210 823 517.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-129 777 650.15
Ausbezahlte Dividende	-21 947.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 357 091.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 066 897.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 577 233.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 132 572.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	263 296 319.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 248.2830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 914.8860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 218.8380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 944.3310
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	198 192.8090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	127 815.2440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-42 784.3210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	283 223.7320
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 237 707.8670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	166 646.9500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 378 200.8970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 153.9200
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 550.1290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 398.0410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 316.8350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 631.3350
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 208.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	555.4440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 432.7780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 330.8660
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 724.2650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 976.5600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 931.0440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 769.7810
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 466.8220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 668.9550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 535.5060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77 600.2710

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2022	7.6.2022	CHF	0.00
Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	CHF	0.31

¹ Siehe Erläuterung 4

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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	BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	639 100.00	0.24
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	1 000 000.00	854 500.00	0.32
CHF	CETRAL AMERICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 000 000.00	989 000.00	0.38
CHF	ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25	1 100 000.00	1 059 300.00	0.40
CHF	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 15-30.04.25	1 000 000.00	963 000.00	0.37
CHF	RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	424 000.00	0.16
CHF	RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	67 500.00	0.03
Total CHF			4 996 400.00	1.90

Total Notes, fester Zins **4 996 400.00** **1.90**

Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	314 600.00	0.12
Total CHF			314 600.00	0.12

Total Notes, Nullcoupon **314 600.00** **0.12**

Notes, variabler Zins

CHF				
CHF	HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	882 000.00	0.33
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	780 000.00	0.30
CHF	RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S-SUB *DEFAULTED* 3.125%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	240 000.00	0.09
CHF	SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 800 000.00	0.68
CHF	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 377 000.00	0.52
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 176 000.00	0.45
CHF	ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52	1 000 000.00	787 000.00	0.30
Total CHF			7 042 000.00	2.67

Total Notes, variabler Zins **7 042 000.00** **2.67**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	800 000.00	799 600.00	0.30
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24	2 650 000.00	2 549 300.00	0.97
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 645 000.00	1 475 565.00	0.56
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	2 250 000.00	2 238 075.00	0.85
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	200 000.00	192 040.00	0.07
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	625 000.00	518 750.00	0.20
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	710 000.00	569 775.00	0.22
CHF	ASB FINANCE LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28	1 100 000.00	964 150.00	0.37
CHF	ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	900 000.00	836 550.00	0.32
CHF	ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	1 650 000.00	1 467 675.00	0.56
CHF	AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24	300 000.00	294 660.00	0.11
CHF	BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	875 000.00	0.33
CHF	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25	800 000.00	798 400.00	0.30
CHF	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28	500 000.00	488 250.00	0.19
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	1 550 000.00	1 489 550.00	0.57
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26	1 485 000.00	1 338 727.50	0.51
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	880 000.00	793 760.00	0.30
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24	2 200 000.00	2 119 700.00	0.81
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 550 000.00	1 462 425.00	0.56
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	1 175 000.00	1 135 637.50	0.43
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	407 000.00	0.15
CHF	BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26	1 000 000.00	902 500.00	0.34
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	1 200 000.00	1 043 400.00	0.40
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25	1 500 000.00	1 464 000.00	0.56
CHF	BANK FUER ARBEIT UN WIRTSCHAFT AG 2.05250% 23-14.04.28	800 000.00	799 352.00	0.30
CHF	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	1 000 000.00	940 500.00	0.36
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29	800 000.00	783 120.00	0.30
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31	600 000.00	488 400.00	0.19
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00	931 000.00	0.35
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29	1 250 000.00	1 055 000.00	0.40
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	400 000.00	348 600.00	0.13
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	500 000.00	461 500.00	0.18
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	250 000.00	237 000.00	0.09
CHF	BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25	700 000.00	650 300.00	0.25
CHF	BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27	1 600 000.00	1 450 400.00	0.55
CHF	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27	850 000.00	855 525.00	0.32
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	500 000.00	445 750.00	0.17
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	700 000.00	603 400.00	0.23
CHF	BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	580 300.00	0.22
CHF	BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	800 000.00	719 200.00	0.27
CHF	BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	400 000.00	400 000.00	0.15
CHF	BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29	800 000.00	790 800.00	0.30
CHF	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	1 200 000.00	1 071 600.00	0.41
CHF	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	1 000 000.00	879 500.00	0.33
CHF	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	2 000 000.00	1 816 000.00	0.69
CHF	BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00	690 800.00	0.26
CHF	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	375 000.00	358 500.00	0.14
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	920 000.00	800 860.00	0.30
CHF	BOS FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 19-29.11.23	2 400 000.00	2 347 680.00	0.89
CHF	CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27	600 000.00	546 000.00	0.21

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	900 000.00	823 050.00	0.31
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	750 000.00	702 375.00	0.27
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24	2 100 000.00	2 030 700.00	0.77
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24	1 300 000.00	1 266 330.00	0.48
CHF CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26	1 500 000.00	1 417 500.00	0.54
CHF CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25	1 700 000.00	1 631 150.00	0.62
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	3 000 000.00	2 735 100.00	1.04
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	800 000.00	695 600.00	0.26
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	750 000.00	719 625.00	0.27
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00	1 214 250.00	0.46
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	600 000.00	559 200.00	0.21
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	1 400 000.00	1 252 300.00	0.48
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	426 500.00	0.16
CHF CNTRL AMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26	1 000 000.00	970 500.00	0.37
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	1 200 000.00	1 156 200.00	0.44
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26	1 200 000.00	1 188 000.00	0.45
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27	1 600 000.00	1 575 200.00	0.60
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	1 000 000.00	936 000.00	0.36
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	4 170 000.00	3 957 330.00	1.50
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	1 000 000.00	992 000.00	0.38
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	1 400 000.00	1 380 540.00	0.52
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 600 000.00	1 505 600.00	0.57
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	1 200 000.00	1 134 600.00	0.43
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	300 000.00	288 600.00	0.11
CHF CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	3 080 000.00	2 916 760.00	1.11
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27	500 000.00	462 250.00	0.18
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 000 000.00	918 000.00	0.35
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	222 625.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	600 000.00	572 700.00	0.22
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 230 000.00	1 082 400.00	0.41
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26	2 200 000.00	2 029 500.00	0.77
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	1 050 000.00	864 675.00	0.33
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28	600 000.00	531 600.00	0.20
CHF CREDIT AGRICOLE SAVLONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	1 380 000.00	1 349 640.00	0.51
CHF CREDIT AGRICOLE SAVLONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	875 000.00	749 000.00	0.28
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23	1 050 000.00	1 037 479.80	0.39
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24	2 000 000.00	1 910 000.00	0.73
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	700 000.00	620 550.00	0.24
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	700 000.00	646 450.00	0.25
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	666 287.50	0.25
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	419 000.00	0.16
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33	2 000 000.00	1 652 000.00	0.63
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 000 000.00	1 543 000.00	0.59
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00	854 500.00	0.32
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	1 200 000.00	1 028 400.00	0.39
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25	200 000.00	188 900.00	0.07
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29	1 400 000.00	1 293 053.55	0.49
CHF DOHA FINANCE LTD-REG-S 0.46500% 22-24.01.24	2 650 000.00	2 598 590.00	0.99
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29	1 000 000.00	995 000.00	0.38
CHF DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32	600 000.00	600 900.00	0.23
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	400 000.00	347 600.00	0.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	1 729 500.00	0.66
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	953 000.00	0.36
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	445 500.00	0.17
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	1 500 000.00	1 453 500.00	0.55
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	2 000 000.00	1 879 000.00	0.71
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 000 000.00	902 000.00	0.34
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	500 000.00	477 000.00	0.18
CHF FORD MOTOR CREDIT CO-REG-S 2.12500% 20-04.12.23	2 000 000.00	1 977 600.00	0.75
CHF GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00	636 000.00	0.24
CHF GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	1 200 000.00	1 131 000.00	0.43
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	900 000.00	854 100.00	0.32
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 000 000.00	962 000.00	0.37
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28	1 000 000.00	897 500.00	0.34
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	1 000 000.00	930 500.00	0.35
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	1 800 000.00	1 618 200.00	0.61
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	800 000.00	653 032.00	0.25
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26	1 000 000.00	971 000.00	0.37
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 520 000.00	2 129 263.21	0.81
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 900 000.00	1 596 000.00	0.61
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	585 000.00	502 807.50	0.19
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25	640 000.00	614 400.00	0.23
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	1 000 000.00	943 000.00	0.36
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	2 000 000.00	1 719 000.00	0.65
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	934 417.61	0.35
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00	1 715 439.08	0.65
CHF KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S 1.27500% 22-22.12.27	900 000.00	873 450.00	0.33
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 000 000.00	1 028 000.00	0.39
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00	1 075 000.00	0.41
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.05000% 19-19.07.27	600 000.00	538 800.00	0.20
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	930 000.00	880 710.00	0.33
CHF LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	600 000.00	524 400.00	0.20
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	680 000.00	602 820.00	0.23
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	2 500 000.00	2 272 500.00	0.86
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	1 150 000.00	1 042 475.00	0.40
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	209 000.00	0.08
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	2 600 000.00	2 416 700.00	0.92
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 400 000.00	1 279 600.00	0.49
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	900 000.00	790 200.00	0.30
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	674 625.00	0.26
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00	686 800.00	0.26
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 200 000.00	1 124 400.00	0.43
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	1 000 000.00	818 500.00	0.31
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25000% 22-30.06.27	1 000 000.00	968 500.00	0.37

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00	662 715.67	0.25
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	750 000.00	680 250.00	0.26
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00	87 100.00	0.03
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	1 000 000.00	962 000.00	0.37
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28	2 000 000.00	1 923 000.00	0.73
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25	1 200 000.00	1 162 200.00	0.44
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27	1 200 000.00	1 193 400.00	0.45
CHF NEDERLANDSE WATERSC HAPSBANK NV 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	723 840.00	0.27
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	1 000 000.00	910 000.00	0.35
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 500 000.00	2 172 500.00	0.83
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	2 800 000.00	2 368 800.00	0.90
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27	1 400 000.00	1 358 700.00	0.52
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 000 000.00	903 000.00	0.34
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	1 000 000.00	864 000.00	0.33
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	500 000.00	463 500.00	0.18
CHF QNB FINANCE LTD-REG-S 0.02500% 21-03.06.24	1 600 000.00	1 549 936.00	0.59
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	500 000.00	428 500.00	0.16
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	1 000 000.00	805 000.00	0.31
CHF ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29	2 700 000.00	2 322 000.00	0.88
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28	1 000 000.00	1 002 500.00	0.38
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	1 000 000.00	936 500.00	0.36
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	1 593 000.00	0.60
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	600 000.00	531 600.00	0.20
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26	1 000 000.00	993 000.00	0.38
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	200 000.00	181 500.00	0.07
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26	1 000 000.00	1 005 000.00	0.38
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.15000% 21-26.04.24	1 300 000.00	1 247 480.00	0.47
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 21-16.08.23	1 000 000.00	984 520.00	0.37
CHF TOYOTA MOTOR FINANCE NETHER BV-REG-S 0.000001% 21-21.05.24	800 000.00	776 433.57	0.29
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	800 000.00	769 600.00	0.29
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 000 000.00	870 500.00	0.33
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00	354 600.00	0.13
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	600 000.00	568 500.00	0.22
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	600 000.00	543 000.00	0.21
Total CHF		186 264 102.49	70.74

Total Medium-Term Notes, fester Zins

186 264 102.49 **70.74**

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 4.072%/VAR 14-24.10.24	300 000.00	0.03	0.00
Total CHF		0.03	0.00

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

0.03 **0.00**

Anleihen, fester Zins

CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00	830 700.00	0.32
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	400 000.00	367 000.00	0.14
CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24	1 440 000.00	1 357 200.00	0.52
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23	2 350 000.00	2 297 830.00	0.87
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25	1 200 000.00	1 212 000.00	0.46
CHF BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23	1 195 000.00	1 173 131.50	0.45
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27	600 000.00	590 700.00	0.22
CHF CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.41750% 21-15.11.28	1 000 000.00	883 500.00	0.34
CHF COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	600 000.00	568 800.00	0.22
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00	403 200.00	0.15
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00	288 300.00	0.11
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 000 000.00	974 000.00	0.37
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	2 200 000.00	1 969 000.00	0.75
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00	847 000.00	0.32
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	1 350 000.00	1 273 050.00	0.48
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26	1 415 000.00	1 330 736.75	0.51
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	500 000.00	491 250.00	0.19
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	1 000 000.00	984 200.00	0.37
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00	1 386 750.00	0.53
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00	703 600.00	0.27
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27	1 200 000.00	1 155 000.00	0.44
CHF HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.50000% 05-29.08.25	400 000.00	401 200.00	0.15
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	3 350 000.00	3 199 250.00	1.21
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00	462 500.00	0.18
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.15500% 22-14.10.25	1 000 000.00	997 000.00	0.38
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 000 000.00	1 005 000.00	0.38
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 500 000.00	1 467 750.00	0.56
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00	997 200.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 000 000.00	875 000.00	0.33
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	1 200 000.00	1 156 800.00	0.44
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	862 000.00	0.33
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	909 000.00	0.34
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00	510 030.00	0.19
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 000 000.00	901 000.00	0.34
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	525 000.00	447 562.50	0.17
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	500 000.00	535 500.00	0.20
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	3 000 000.00	2 968 500.00	1.13
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.50000% 20-23.11.34	1 400 000.00	1 169 700.00	0.44
CHF RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24	1 650 000.00	1 595 273.79	0.61
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00	322 000.00	0.12
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23	700 000.00	695 100.00	0.26
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24	1 000 000.00	969 900.00	0.37
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 000 000.00	877 000.00	0.33
CHF TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	230 000.00	207 345.00	0.08

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	1 400 000.00	1 198 400.00	0.45
CHF VARIA US PROPERTIES AG 2.87500% 21-07.10.25	1 000 000.00	968 000.00	0.37
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00	255 900.00	0.10
Total CHF		47 040 859.54	17.87

Total Anleihen, fester Zins **47 040 859.54** **17.87**

Anleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00	483 210.00	0.18
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	1 550 000.00	1 465 525.00	0.56
Total CHF		1 948 735.00	0.74

Total Anleihen, Nullcoupon **1 948 735.00** **0.74**

Anleihen, variabler Zins

CHF			
CHF BALOISE LIFE LTD-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48	1 000 000.00	890 000.00	0.34
CHF BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	861 020.00	0.33
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 327 500.00	0.50
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	898 000.00	0.34
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00	240 000.00	0.09
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FIN-REG-S-SUB 3.500%/VAR 18-PRP	600 000.00	594 300.00	0.23
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00	1 414 375.00	0.54
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP	1 200 000.00	1 022 400.00	0.39
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48	1 000 000.00	907 500.00	0.34
Total CHF		8 155 095.00	3.10

Total Anleihen, variabler Zins **8 155 095.00** **3.10**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **255 761 792.06** **97.14**

OGAW/Anderer 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	500 214.30	0.19
CHF UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	60 000.00	3 699 600.00	1.40
Total Luxemburg		4 199 814.30	1.59

Total Investment Fonds, open end **4 199 814.30** **1.59**

Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **4 199 814.30** **1.59**

Total des Wertpapierbestandes **259 961 606.36** **98.73**

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.10000% 23-10.03.25	-8 000 000.00	-31 856.00	-0.01
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-10.03.25			
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.05750% 23-09.03.25	-7 000 000.00	-22 208.20	-0.01
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-09.03.25			
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.49250% 23-15.03.25	-7 000 000.00	56 894.60	0.02
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-15.03.25			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		2 830.40	0.00

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **2 830.40** **0.00**

Total Derivative Instrumente **2 830.40** **0.00**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 956 084.88	2.26
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-261.93	0.00
Anderer Aktiva und Passiva	-2 623 939.73	-0.99
Total des Nettovermögens	263 296 319.98	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in EUR		345 845 679.35	477 203 523.66	474 390 888.17
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		116 184.2290	108 674.2290	174 903.6730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		133.67	136.24	142.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		133.67	136.24	142.32
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		40 439.0830	35 465.0830	34 265.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.12	112.20	117.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.12	112.20	117.37
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		216 037.7890	251 479.2310	374 360.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.96	136.48	143.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.96	136.48	143.53
Klasse I-A2-acc²	LU0415179307			
Anteile im Umlauf		156 628.5190	178 428.5190	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		91.46	93.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		91.46	93.24	-
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		5 422.3660	17 126.9800	17 417.5700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		135.88	137.89	143.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		135.88	137.89	143.32
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		161 550.1450	161 550.1450	323 100.2890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.76	115.33	120.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		112.76	115.33	120.01
Klasse (CZK hedged) I-X-acc³	LU1676335794			
Anteile im Umlauf		-	405 718.1720	405 718.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		-	2 185.01	2 226.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK ¹		-	2 185.01	2 226.24
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		935 737.0000	1 240 794.9240	1 187 224.9240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		118.62	121.71	127.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		118.62	121.71	127.96
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		288 187.0180	326 227.9460	370 272.1160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		161.95	167.39	177.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		161.95	167.39	177.21
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		33 333.0810	35 274.6230	45 571.3210
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.95	134.41	142.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		128.95	134.41	142.52
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		18 737.5730	24 121.7440	24 132.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		146.69	151.62	160.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		146.69	151.62	160.51
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		30 890.7850	36 265.0420	48 941.8100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		183.06	187.52	196.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		183.06	187.52	196.74
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Anteile im Umlauf		13 197.1090	15 176.3440	17 444.5670
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.23	107.66	113.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.23	107.66	113.14
Klasse Q-dist	LU0415178911			
Anteile im Umlauf		5 449.4800	6 652.4810	7 577.4150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.79	107.53	113.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.79	107.53	113.12
Klasse U-X-dist	LU0415180149			
Anteile im Umlauf		8 404.3930	11 437.3930	6 863.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 871.31	11 163.05	11 722.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		10 871.31	11 163.05	11 722.35

¹ Siehe Erläuterung 2

² Erste NAV 21.10.2021

³ Die Anteilsklasse (CZK hedged) I-X-acc war bis zum 28.9.2022 im Umlauf

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	EUR	-1.9%	-4.3%	19.1%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-2.7%	-4.4%	18.7%
Klasse I-A1-dist	EUR	-1.9%	-4.3%	19.1%
Klasse I-A2-acc	EUR	-1.9%	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	-1.5%	-3.8%	19.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.2%	-3.9%	19.4%
Klasse (CZK hedged) I-X-acc ¹	CZK	-	-1.9%	20.2%
Klasse I-X-dist	EUR	-1.4%	-3.8%	19.7%
Klasse P-acc	EUR	-3.2%	-5.5%	19.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.1%	-5.7%	19.5%
Klasse P-dist	EUR	-3.3%	-5.5%	19.9%
Klasse Q-acc	EUR	-2.4%	-4.7%	21.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.2%	-4.8%	20.6%
Klasse Q-dist	EUR	-2.4%	-4.7%	21.0%
Klasse U-X-dist	EUR	-1.5%	-3.8%	19.7%
Benchmark: ²				
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	EUR	-2.5%	-5.0%	13.6%
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR) (CHF hedged)	CHF	-4.0%	-5.8%	15.2%

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 (CZK hedged) I-X-acc war bis zum 28.9.2022 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 2022 bis zum 31. März 2023 entwickelten sich europäische Aktien gut, doch diese Performance verlief nicht geradlinig. Zunächst fielen die Märkte bis September um rund 20%, da die Anleger immer noch damit beschäftigt waren, den Krieg in der Ukraine zu verarbeiten. Im restlichen Jahr erholten sich die Kurse jedoch kräftig, da sich die Marktteilnehmer allmählich an die höheren Zinssätze gewöhnten. Trotz der positiven Aktienperformance verloren europäische Wandelanleihen im Berichtszeitraum etwas an Wert. Dieser Performanceunterschied ist hauptsächlich auf die relativ schwache Entwicklung der zugrunde liegenden Aktien am europäischen Wandelanleihenmarkt zurückzuführen, vor allem weil der Energie- und der Finanzsektor in diesem Bereich unterrepräsentiert sind. Die höheren Zinssätze und die Ausweitung der Kreditrisikoprämien wirkten sich ebenfalls nachteilig auf die Performance der Anlageklasse aus.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr in allen Anteilsklassen negative Erträge. 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	18.06
Deutschland	17.20
Niederlande	15.52
Schweiz	8.53
Luxemburg	6.19
Jersey	4.72
Grossbritannien	3.64
Vereinigte Staaten	3.50
Italien	3.27
Spanien	2.97
Belgien	2.26
Mexiko	2.05
Irland	1.94
Bermuda	1.68
Schweden	1.09
Mauritius	0.95
Österreich	0.93
Malta	0.85
Zypern	0.78
Total	96.13

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.63
Banken & Kreditinstitute	12.11
Diverse Dienstleistungen	8.87
Immobilien	7.02
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.22
Elektronik & Halbleiter	4.14
Bergbau, Kohle & Stahl	3.92
Internet, Software & IT-Dienste	3.81
Verkehr & Transport	3.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.99
Maschinen & Apparate	2.95
Biotechnologie	2.62
Tabak & alkoholische Getränke	2.05
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.00
Detailhandel, Warenhäuser	1.86
Telekommunikation	1.80
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.54
Energie- & Wasserversorgung	1.07
Fahrzeuge	1.01
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Gastgewerbe & Freizeit	0.97
Gummi & Reifen	0.87
Erdöl	0.63
Total	96.13

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	380 208 241.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-47 739 243.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	332 468 997.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 010 622.95
Forderungen aus Zeichnungen	124 671.51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 291 856.62
Vorausbezahlte Kosten	104 222.98
Sonstige Forderungen	13 183.63
Total Aktiva	347 013 555.64
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-818 919.36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-109 917.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-114 817.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 782.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 439.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-239 039.57
Total Passiva	-1 167 876.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	345 845 679.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	127 651.75
Zinsen auf Wertpapiere	4 736 589.28
Dividenden	385 253.18
Sonstige Erträge	901 870.07
Total Erträge	6 151 364.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 422 171.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 197.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-92 480.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-34 073.34
Total Aufwendungen	-1 609 922.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 541 441.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-10 767 573.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-188 055.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	787 033.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 156 884.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 011 710.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4 470 268.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-5 636 457.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	102 892.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-201 151.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 734 716.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 204 984.54

Veränderung des Nettovermögens

	1.4.2022-31.3.2023	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		477 203 523.66
Zeichnungen		3 602 119.83
Rücknahmen		-121 317 026.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-117 714 906.23
Ausbezahlte Dividende		-3 437 953.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		4 541 441.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		-9 011 710.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-5 734 716.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-10 204 984.54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		345 845 679.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		108 674.2290
Anzahl der ausgegebenen Anteile		8 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-490.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		116 184.2290
Klasse		(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		35 465.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4 974.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		40 439.0830
Klasse		I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		251 479.2310
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-35 441.4420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		216 037.7890
Klasse		I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		178 428.5190
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-21 800.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		156 628.5190
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		17 126.9800
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-11 704.6140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5 422.3660
Klasse		(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		161 550.1450
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
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		-405 718.1720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 240 794.9240
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-305 057.9240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		935 737.0000
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		326 227.9460
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 741.6360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-39 782.5640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		288 187.0180
Klasse		(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		35 274.6230
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3 108.4780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-5 050.0200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		33 333.0810
Klasse		P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		24 121.7440
Anzahl der ausgegebenen Anteile		464.6070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-5 848.7780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		18 737.5730
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		36 265.0420
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6 034.6270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-11 408.8840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		30 890.7850

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 176.3440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 494.9130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 474.1480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 197.1090
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 652.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 203.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 449.4800
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 437.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 033.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 404.3930

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	0.86
I-X-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	1.41
P-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	0.00
Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	0.18
U-X-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	128.61

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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 BASILEA PHARMA AG-REG-S 3.25000% 20-28.07.27	1 450 000.00	1 535 673.52	0.45
CHF DUFYR ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	3 800 000.00	3 364 608.55	0.97
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	7 800 000.00	5 004 048.27	1.45
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	1 950 750.00	1 497 344.08	0.43
CHF SWISS PRIME SITE AG 0.32500% 18-16.01.25	3 500 000.00	3 388 297.79	0.98
CHF ZUR ROSE FINANCE BV-REG-S 6.87500% 22-15.09.26	2 748 000.00	3 144 957.36	0.91
Total CHF		17 934 929.57	5.19
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	4 700 000.00	3 233 130.00	0.94
EUR BASIC-FIT NV-REG-S 1.50000% 21-17.06.28	3 800 000.00	3 496 000.00	1.01
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	4 900 000.00	3 347 680.00	0.97
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.50000% 18-16.01.26	2 600 000.00	3 336 346.00	0.96
EUR CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND-REG-S 0.50000% 16-04.08.23	3 500 000.00	3 544 450.00	1.03
EUR CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	3 600 000.00	3 456 000.00	1.00
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	3 400 000.00	3 287 031.60	0.95
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	5 500 000.00	3 963 685.00	1.15
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	2 000 000.00	1 732 400.00	0.50
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	6 000 000.00	3 823 500.00	1.11
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	5 800 000.00	3 584 922.00	1.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	2 800 000.00	3 437 056.00	0.99
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	3 000 000.00	3 295 680.00	0.95
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	2 900 000.00	2 566 500.00	0.74
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 0.25000% 21-23.03.27	52 000.00	3 543 589.32	1.02
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	6 800 000.00	7 087 300.00	2.05
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY-144A-REG-S 1.87500% 22-27.01.27	3 600 000.00	3 421 728.00	0.99
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	4 500 000.00	3 480 750.00	1.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 2.25000% 19-25.01.24	2 300 000.00	2 237 601.00	0.65
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	4 100 000.00	3 393 160.00	0.98
EUR KORIAN SA-REG-S 0.87500% 20-06.03.27	77 204.00	3 299 087.66	0.95
EUR LAGFIN SCA 2.00000% 20-02.07.25	3 100 000.00	3 573 401.00	1.03
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.40000% 20-30.06.28	8 700 000.00	6 427 734.00	1.86
EUR MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	40 000.00	1 862 599.03	0.54
EUR MBT SYSTEMS GMBH-REG-S 3.50000% 21-08.07.27	2 600 000.00	3 276 780.00	0.95
EUR MITHRA PHARMACEUTICALS SA-REG-S 4.25000% 20-17.12.25	5 000 000.00	2 694 000.00	0.78
EUR MORPHOSYS AG-REG-S 0.62500% 20-16.10.25	4 100 000.00	2 427 610.00	0.70
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	2 300 000.00	2 167 750.00	0.63
EUR NEXITY SA-REG-S 0.25000% 18-02.03.25	58 377.00	3 403 764.44	0.98
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	71 000.00	2 969 017.15	0.86
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 3.00000% 20-21.01.25	2 400 000.00	2 251 776.00	0.65
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	3 100 000.00	3 497 451.00	1.01
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	2 800 000.00	3 471 524.00	1.00
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 20-27.08.26	4 400 000.00	3 327 500.00	0.96
EUR TUI AG-REG-S 5.00000% 21-16.04.28	4 000 000.00	3 350 480.00	0.97
EUR UBISOFT ENTERTAIN/UBISOFT ENT-REG-S RCV 2.37500% 22-15.11.28	7 300 000.00	7 052 311.00	2.04
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	1 700 000.00	1 105 000.00	0.32
EUR VOLTALIA SA-REG-S 1.00000% 21-13.01.25	128 900.00	3 696 057.81	1.07
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	8 500 000.00	6 921 975.00	2.00
Total EUR		136 044 327.01	39.34
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	2 800 000.00	2 934 257.17	0.85
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	3 400 000.00	3 354 360.42	0.97
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	4 500 000.00	3 320 900.19	0.96
GBP DERWENT LONDON CAP NO 3 JER LTD-REG-S 1.50000% 19-12.06.25	3 200 000.00	3 354 248.89	0.97
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 402 095.26	0.41
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	4 100 000.00	3 670 792.38	1.06
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	3 200 000.00	3 493 948.56	1.01
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	3 208 000.00	3 402 648.49	0.98
GBP STOBART FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 19-08.05.24	2 705 000.00	2 308 848.03	0.67
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	3 700 000.00	3 438 149.27	0.99
Total GBP		30 680 248.66	8.87
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	16 199.55	0.00
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	3 200 000.00	3 613 736.48	1.04
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	2 600 000.00	2 189 796.13	0.63
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	5 000 000.00	4 968 935.52	1.43
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	4 400 000.00	3 274 637.58	0.95
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	7 200 000.00	1 656 772.06	0.48
USD OZON HOLDINGS PLC-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 21-24.02.26	5 200 000.00	2 690 818.72	0.78
USD QIAGEN NV-REG-S 1.00000% 18-13.11.24	6 600 000.00	6 617 009.53	1.91
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	2 600 000.00	3 206 774.36	0.93
Total USD		28 234 679.93	8.15
Total Wandelanleihen, fester Zins		212 894 185.17	61.55
Wandelanleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	7 600 000.00	6 985 688.26	2.02
Total CHF		6 985 688.26	2.02

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	6 600 000.00	6 924 852.00	2.00
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	4 800 000.00	5 327 856.00	1.54
EUR DIASORIN SPA-REG-S 0.00000% 21-05.05.28	4 000 000.00	3 114 880.00	0.90
EUR GEELY SWEDEN FINANCIALS HLD AB-REG-S 0.00000% 19-19.06.24	2 900 000.00	3 784 471.00	1.09
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	5 200 000.00	5 492 760.00	1.59
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 22-29.04.25	3 100 000.00	3 457 120.00	1.00
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-REG-S 0.00000% 21-20.09.24	3 600 000.00	3 420 000.00	0.99
EUR OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	3 200 000.00	3 455 168.00	1.00
EUR ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	2 900 000.00	3 522 746.00	1.02
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S 0.00000% 21-02.02.26	2 700 000.00	2 894 886.00	0.84
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 20-17.06.26	11 200 000.00	10 416 000.00	3.01
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	31 043.00	5 308 353.00	1.53
EUR SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	5 700 000.00	5 144 250.00	1.49
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	4 300 000.00	3 448 600.00	1.00
EUR WORLDLINE SA FRANCE-REG-S 0.00000% 20-30.07.25	32 000.00	3 410 944.00	0.99
Total EUR		69 122 886.00	19.99

USD			
USD CARREFOUR SA-REG-S 0.00000% 18-27.03.24	3 400 000.00	3 099 493.76	0.90
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 18-10.11.23	3 400 000.00	3 024 558.88	0.87
USD GLENORE FUNDING LLC-REG-S 0.00000% 18-27.03.25	3 200 000.00	3 147 808.00	0.91
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	6 200 000.00	7 282 439.13	2.10
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.27	3 200 000.00	3 801 533.43	1.10
Total USD		20 355 833.20	5.88

Total Wandelanleihen, Nullcoupon 96 464 407.46 27.89

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S-SUB 6.500%/VAR 22-PRP	2 900 000.00	3 615 836.00	1.05
EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	3 600 000.00	3 268 620.00	0.95
EUR KORIAN SA-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	133 206.00	3 797 608.70	1.10
Total EUR		10 682 064.70	3.10

Total Wandelanleihen, variabler Zins 10 682 064.70 3.10

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 320 040 657.33 92.54

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	2 048.52	0.00
Total GBP		2 048.52	0.00

Total Wandelanleihen, fester Zins 2 048.52 0.00

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR NEXI SPA-REG-S 0.00000% 21-24.02.28	7 100 000.00	5 289 500.00	1.53
Total EUR		5 289 500.00	1.53

Total Wandelanleihen, Nullcoupon 5 289 500.00 1.53

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 5 291 548.52 1.53

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

Zertifikate auf Aktien

Niederlande			
EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	6 273 000.00	7 136 792.10	2.06
Total Niederlande		7 136 792.10	2.06

Total Zertifikate auf Aktien 7 136 792.10 2.06

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 7 136 792.10 2.06

Total des Wertpapierbestandes 332 468 997.95 96.13

Devisenterminkontrakte

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

NOK	36 000 000.00	EUR	3 366 176.31	18.4.2023	-202 713.29	-0.06
EUR	3 395 382.76	SEK	38 000 000.00	18.4.2023	22 338.10	0.01
EUR	1 859 693.37	NOK	20 000 000.00	18.4.2023	102 213.91	0.03
EUR	33 916 065.33	CHF	33 500 000.00	21.4.2023	130 688.03	0.04
EUR	34 660 820.24	GBP	30 800 000.00	21.4.2023	-368 186.76	-0.11
EUR	13 470 653.48	USD	14 500 000.00	21.4.2023	138 573.79	0.04
CHF	27 892 900.00	EUR	28 748 157.69	21.4.2023	-617 645.73	-0.18
CHF	1 800 000.00	EUR	1 835 283.51	21.4.2023	-19 949.80	-0.01
USD	1 600 000.00	EUR	1 481 758.90	21.4.2023	-10 632.87	0.00
CHF	146 300.00	EUR	148 256.23	21.4.2023	-709.94	0.00

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

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

EUR	368 932.56	USD	400 000.00	21.4.2023	1 151.05	0.00
EUR	2 765 728.93	USD	3 000 000.00	21.4.2023	7 367.62	0.00
EUR	791 009.14	NOK	9 000 000.00	18.4.2023	143.38	0.00
EUR	908 287.49	GBP	800 000.00	21.4.2023	-1 556.85	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-818 919.36	-0.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 010 622.95	3.76
Andere Aktiva und Passiva					1 184 977.81	0.35
Total des Nettovermögens					345 845 679.35	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in EUR		117 400 339.60	177 740 627.69	217 572 340.82
Klasse I-A1-acc	LU2092777270			
Anteile im Umlauf		9 183.5510	312 148.5180	54 696.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		83.45	95.30	103.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		83.45	95.30	103.54
Klasse P-2%-qdist	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		761.3240	658.4010	806.2500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		80.91	94.70	105.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		80.91	94.70	105.45
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		225 679.4660	252 566.4880	286 619.8160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		357.65	410.37	447.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		357.65	410.37	447.97
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		275 962.6880	290 830.4380	311 310.6320
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.34	130.35	144.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		111.34	130.35	144.27
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		30 731.6960	33 865.6510	215 974.4560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		138.47	158.24	172.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		138.47	158.24	172.04
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		10 454.0680	10 379.9210	12 500.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		83.80	97.97	108.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		83.80	97.97	108.57

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	EUR	-12.4%	-8.0%	11.3%
Klasse P-2%-qdist	EUR	-12.8%	-8.4%	11.5%
Klasse P-acc	EUR	-12.8%	-8.4%	11.5%
Klasse P-dist	EUR	-12.8%	-8.4%	11.5%
Klasse Q-acc	EUR	-12.5%	-8.0%	12.0%
Klasse Q-dist	EUR	-12.5%	-8.0%	12.0%
Benchmark: ¹				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	EUR	-10.6%	-6.4%	3.2%

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-Anleihenmarkt verbuchte im Rechnungsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine stark negative Wertentwicklung. Im Berichtszeitraum stiegen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen steil an, da die Zentralbanken eine restriktive Geldpolitik verfolgten und die Leitzinsen mit einem bisher ungeahnten Tempo auf Niveaus anhoben, die seit der Finanzkrise nicht mehr beobachtet worden waren. In den USA, Grossbritannien und der Eurozone stiegen die Gesamt-Konsumentenpreisindizes ebenfalls auf die höchsten Werte seit Jahrzehnten. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der andauernden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die Europäische Zentralbank hob ihren Leitzins von 0% auf 3.50% am Ende des Berichtszeitraums an. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen weiteten sich aus, da die restriktivere Geldpolitik zu einer Verschärfung der Finanzierungsbedingungen führte und Besorgnis über eine Rezession hervorrief.

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	12.13
Frankreich	9.26
Neuseeland	8.18
Deutschland	7.50
Luxemburg	6.78
Niederlande	6.70
Italien	5.96
Spanien	5.18
Grossbritannien	4.27
Belgien	2.87
Slowenien	1.78
Australien	1.69
Österreich	1.54
Supranational	1.39
Schweiz	1.36
Brasilien	1.35
Portugal	1.24
Griechenland	0.89
Slowakei	0.86
Venezuela	0.77
Rumänien	0.70
Cayman-Inseln	0.68
Türkei	0.67
Kasachstan	0.61
Japan	0.59
Peru	0.53
Irland	0.53
Norwegen	0.49
Chile	0.47
Polen	0.46
Philippinen	0.37
Ägypten	0.35
Kanada	0.32
Finnland	0.30
Indonesien	0.27
China	0.25
Indien	0.20
Mongolei	0.17
Argentinien	0.14
Russische Föderation (GUS)	0.14
Kolumbien	0.13
Mexiko	0.12
Tschechische Republik	0.11
Ecuador	0.10
Schweden	0.10
Dänemark	0.09
Bermuda	0.09
Total	90.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	40.23
Banken & Kreditinstitute	11.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.88
Supranationale Organisationen	4.68
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.17
Energie- & Wasserversorgung	3.02
Anlagefonds	2.77
Tabak & alkoholische Getränke	1.99
Verkehr & Transport	1.67
Telekommunikation	1.64
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.28
Immobilien	1.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.94
Versicherungen	0.92
Erdöl	0.89
Diverse Dienstleistungen	0.81
Chemie	0.65
Internet, Software & IT-Dienste	0.58
Baugewerbe & Baumaterial	0.49
Detailhandel, Warenhäuser	0.34
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.25
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.13
Elektronik & Halbleiter	0.08
Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
Total	90.68

Nettovermögensaufstellung

EUR

	31.3.2023
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	131 454 666.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 991 353.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	106 463 312.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 343 341.40*
Andere liquide Mittel (Margins)	3 482 597.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	400 275.01
Forderungen aus Zeichnungen	362.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 099 160.16
Vorausbezahlte Kosten	41 507.49
Sonstige Forderungen	12 200.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	411 908.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 270 671.55
Total Aktiva	121 525 336.99
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-28 247.20
Kontokorrentkredit	-2 872 634.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 029 977.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-49 114.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 906.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 205.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 912.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 024.09
Total Passiva	-4 124 997.39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 400 339.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.4.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	100 311.98
Zinsen auf Wertpapiere	3 603 858.09
Dividenden	278 560.14
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 136 916.16
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	86 529.03
Sonstige Erträge	48 575.61
Total Erträge	9 254 751.01
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 608 300.51
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 220 541.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-59 867.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 617.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-184 358.28
Total Aufwendungen	-7 117 685.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 137 065.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-7 910 021.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	42 274.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	21 228.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 568 134.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 327 205.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	4 595 011.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 045 816.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 101 029.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 963 963.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-14 282 994.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-33 285.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-14 927.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 509 121.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	983 139.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 302 171.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 141 118.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-22 105 082.19

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 370 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 76 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	177 740 627.69
Zeichnungen	6 116 114.76
Rücknahmen	-43 625 388.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 509 274.08
Ausbezahlte Dividende	-725 931.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 137 065.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 101 029.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 141 118.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-22 105 082.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 400 339.60

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	312 148.5180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 311.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-324 276.0250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 183.5510
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	658.4010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	157.9230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	761.3240
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 566.4880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 971.8060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 858.8280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	225 679.4660
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	290 830.4380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 752.9910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 620.7410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	275 962.6880
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 865.6510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 686.7550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 820.7100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 731.6960
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 379.9210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 345.1470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 271.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 454.0680

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	2.45
Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	2.08

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.47
P-2%-qdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.42
P-2%-qdist	10.10.2022	13.10.2022	EUR	0.40
P-2%-qdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.40

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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	10 000.00	1 588 164.69	1.35
Total BRL			1 588 164.69	1.35

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	145 264.08	0.12
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	529 128.00	0.45
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	94 204.37	0.08
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	158 207.00	0.14
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	5 226.28	0.00
EUR	AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	350 000.00	315 203.70	0.27
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	99 502.00	0.08
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.87600% 20-07.04.24	700 000.00	689 234.07	0.59
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	530 000.00	520 803.97	0.44
EUR	CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	548 100.00	0.47
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	298 328.43	0.25
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	905 208.46	0.77
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	200 000.00	168 091.20	0.14
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	192 370.94	0.16
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	610 000.00	570 703.80	0.49
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	240 000.00	239 152.80	0.20
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	313 075.00	0.27
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	172 932.00	0.15
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	254 283.56	0.22
EUR	PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	287 700.00	0.25
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	140 000.00	116 770.75	0.10
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 4.37500% 21-08.07.27	600 000.00	549 000.00	0.47
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	120 355.80	0.10
Total EUR			7 292 846.21	6.21

USD				
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	60 325.44	0.05
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	32 195.85	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	24 983.69	0.02
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	55 000.00	52 655.82	0.05
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	105 000.00	98 635.41	0.08
USD	MEITIAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	514 143.60	0.44
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	239 954.67	0.21
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	450 000.00	393 483.37	0.34
USD	RELANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	380 000.00	238 314.51	0.20
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	246 141.77	0.21
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	25 311.80	0.02
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	25 772.01	0.02
Total USD			1 951 917.94	1.67

Total Notes, fester Zins			10 832 928.84	9.23
---------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Notes, Nullcoupon

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	16 232.00	4 428.89	0.00
Total USD			4 428.89	0.00

Total Notes, Nullcoupon			4 428.89	0.00
--------------------------------	--	--	-----------------	-------------

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	339 272.00	0.29
EUR	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	375 000.00	278 062.50	0.24
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	420 000.00	381 472.56	0.32
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	270 000.00	223 508.70	0.19
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	83 079.40	0.07
EUR	MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	261 894.00	0.22
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	355 000.00	338 026.03	0.29
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	500 000.00	433 161.20	0.37
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	400 000.00	335 100.00	0.29
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	295 000.00	0.25
Total EUR			2 968 576.39	2.53

USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	300 000.00	273 071.23	0.23
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	200 000.00	183 916.05	0.16
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	200 000.00	174 191.17	0.15
Total USD			631 178.45	0.54

Total Notes, variabler Zins			3 599 754.84	3.07
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	419 625.00	0.36
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	172 547.12	0.15
EUR	AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	300 000.00	248 388.00	0.21
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	183 949.20	0.16
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	76 545.40	0.07
EUR	ASB FINANCE LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	350 000.00	289 394.00	0.25

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	154 185.29	0.13
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	97 258.20	0.08
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 2.75000% 22-02.09.32	200 000.00	185 264.00	0.16
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	200 000.00	200 998.40	0.17
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	196 998.00	0.17
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 15-13.03.27	300 000.00	266 821.20	0.23
EUR BNP PARIBAS-REG-S 0.12500% 19-04.09.26	600 000.00	533 958.00	0.45
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	700 000.00	700 485.45	0.60
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	384 760.27	0.33
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	140 000.00	128 690.80	0.11
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	295 201.80	0.25
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	500 000.00	501 798.00	0.43
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	123 077.75	0.10
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	580 000.00	568 686.52	0.48
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	700 000.00	583 160.20	0.50
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	109 056.00	0.09
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	335 000.00	327 981.75	0.28
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	300 000.00	299 891.79	0.26
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	237 950.00	0.20
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 000 000.00	1 481 452.00	1.26
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 4.62500% 23-25.01.43	400 000.00	377 376.80	0.32
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	87 240.77	0.07
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	130 000.00	132 326.22	0.11
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	400 000.00	347 956.80	0.30
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 271 974.00	1.08
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00	1 023 605.00	0.87
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	375 000.00	372 831.00	0.32
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 501 297.20	1.28
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	320 000.00	315 240.96	0.27
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	86 393.75	0.07
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	350 000.00	291 630.50	0.25
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	720 150.00	0.61
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	195 954.40	0.17
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 686 800.00	1.44
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00	340 145.04	0.29
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00	145 475.00	0.12
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	105 000.00	103 319.20	0.09
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	265 000.00	263 246.23	0.22
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	250 000.00	253 934.02	0.22
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00	339 112.80	0.29
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	300 000.00	309 444.00	0.26
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00	364 493.25	0.31
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 413 639.80	1.20
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	438 531.25	0.37
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	377 405.00	0.32
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	450 000.00	425 199.60	0.36
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 182 615.00	1.01
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	552 548.40	0.47
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	394 891.43	0.34
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	736 250.00	0.63
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	400 000.00	371 543.91	0.32
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	170 000.00	155 876.40	0.13
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.63100% 22-13.12.29	340 000.00	327 286.72	0.28
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	200 000.00	199 003.60	0.17
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	120 000.00	119 418.36	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00	244 306.74	0.21
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	90 860.40	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	100 000.00	93 430.61	0.08
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	105 000.00	102 726.54	0.09
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	764 599.45	0.65
Total EUR		27 290 204.29	23.25
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	200 000.00	216 232.23	0.18
Total GBP		216 232.23	0.18
USD			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	221 000.00	202 562.99	0.17
Total USD		202 562.99	0.17
Total Medium-Term Notes, fester Zins		27 708 999.51	23.60
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	239 978.16	0.20
Total EUR		239 978.16	0.20
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		239 978.16	0.20
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	89 110.40	0.08
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	450 000.00	420 194.70	0.36
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	170 000.00	168 474.08	0.14
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	190 818.00	0.16
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	184 612.00	0.16
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	156 912.80	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	500 000.00	432 494.00	0.37
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	97 937.00	0.08
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00	708 062.49	0.60
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	400 000.00	399 720.00	0.34
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	230 000.00	228 275.00	0.20
Total EUR		3 076 610.47	2.62
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 076 610.47	2.62

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	222 324.75	0.19
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	159 056.00	0.14
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	367 472.80	0.31
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 810 560.00	1.54
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	755 000.00	627 912.48	0.54
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	244 650.00	0.21
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	350 000.00	294 155.40	0.25
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	953 741.80	0.81
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 300 000.00	1 936 871.40	1.65
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	865 549.80	0.74
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	200 000.00	181 814.80	0.16
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	163 332.81	0.14
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	1 687 506.86	1.44
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	610 721.80	0.52
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	295 000.00	261 812.50	0.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	940 000.00	1 107 316.24	0.94
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 300 000.00	1 308 528.00	1.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	486 795.40	0.42
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	500 000.00	439 335.00	0.37
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	2 560 000.00	2 418 570.24	2.06
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	1 000 000.00	897 558.00	0.76
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	1 100 000.00	1 047 494.80	0.89
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	860 144.40	0.73
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	150 000.00	147 300.30	0.13
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	616 182.78	0.53
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 300 000.00	1 937 713.20	1.65
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	991 263.00	0.84
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 500 000.00	2 806 233.47	2.39
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	296 789.46	0.25
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	200 000.00	167 212.40	0.14
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	248 808.00	0.21
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 369 320.00	1.17
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	332 784.37	0.28
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	1 000 000.00	1 002 688.00	0.85
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	454 187.00	0.39
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	343 427.00	0.29
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	664 832.00	0.57
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 438 920.00	1.23
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	644 672.00	0.55
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	2 000 000.00	1 747 600.00	1.49
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00	2 153 725.60	1.83
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00	839 844.00	0.72
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	164 162.50	0.14
EUR UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	83 354.00	0.07
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	276 063.45	0.24
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	220 000.00	198 740.96	0.17
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00	250 019.07	0.21
Total EUR		38 129 067.84	32.48
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	310 000.00	288 449.24	0.24
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	126 644.53	0.11
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	327 437.18	0.28
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	400 000.00	300 368.08	0.26
Total GBP		1 042 899.03	0.89
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	374 764.61	0.32
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	2 600 000.00	1 004 117.43	0.86
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	767 903.96	0.65
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	3 100 000.00	1 491 986.79	1.27
Total NZD		3 638 772.79	3.10
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	150 869.81	0.13
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	97 565.47	0.08
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	200 000.00	168 473.01	0.14
Total USD		416 908.29	0.35
Total Anleihen, fester Zins		43 227 647.95	36.82
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	300 000.00	289 500.00	0.25
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	300 000.00	302 928.00	0.26
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	119 925.00	0.10
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	87 000.80	0.07
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	191 348.00	0.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	161 500.00	0.14
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	595 000.00	481 950.00	0.41
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	85 007.20	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	76 500.00	0.07
Total EUR		1 795 659.00	1.53
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	500 000.00	20 709.65	0.02
Total USD		20 709.65	0.02
Total Anleihen, variabler Zins		1 816 368.65	1.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 700 000.00	1 692 731.37	1.44
Total USD		1 692 731.37	1.44
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 692 731.37	1.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		92 199 448.68	78.53
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	400 813.61	0.34
Total USD		400 813.61	0.34
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		400 813.61	0.34
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	618 316.78	0.53
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	313 000.00	263 781.31	0.22
Total USD		882 098.09	0.75
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		882 098.09	0.75
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	650 000.00	559 927.10	0.48
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	485 799.77	0.41
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	450 000.00	379 311.25	0.32
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	550 000.00	485 984.29	0.42
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	250 000.00	210 974.89	0.18
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	157 229.19	0.13
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	385 837.98	0.33
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	38 694.43	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	999 020.45	0.85
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	629 769.69	0.54
Total USD		4 332 549.04	3.69
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		4 332 549.04	3.69
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	165 000.00	134 147.45	0.11
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	415 000.00	372 361.28	0.32
Total USD		506 508.73	0.43
Total Notes, fester Zins		506 508.73	0.43
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00	159 920.08	0.14
Total RUB		159 920.08	0.14
Total Anleihen, fester Zins		159 920.08	0.14
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	6 800 000.00	4 812 042.90	4.10
Total NZD		4 812 042.90	4.10
Total Anleihen, variabler Zins		4 812 042.90	4.10
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		11 093 932.45	9.45
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	13 637.00	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	33 200.00	1 712 789.36	1.46
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	285.00	1 436 345.44	1.22
Total Luxemburg		3 162 771.80	2.69
Total Investment Fonds, open end		3 162 771.80	2.69
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 162 771.80	2.69

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

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

EUR				
EUR	JPM/ITRX.XOVER.S3B-V1 SWAPTION PUT 550.00000% 23-19.04.23	-5 000 000.00	-2 944.00	0.00
EUR	JPM/ITRX.XOVER.EUROPE SWAPTION PUT 500.00000% 23-19.04.23	-5 000 000.00	-6 490.00	-0.01
EUR	JPM/ITRX.XOVER.EUROPE SWAPTION PUT 450.00000% 23-19.04.23	5 000 000.00	16 594.00	0.02
Total EUR			7 160.00	0.01

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch			7 160.00	0.01
--	--	--	-----------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 160.00	0.01
--	--	--	-----------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			106 463 312.93	90.68
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	6.00	27 720.00	0.02
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	65.00	82 230.00	0.07
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	40.00	203 600.00	0.17
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	92.00	255 760.00	0.22
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.23	-71.00	36 150.00	0.03
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	-12.00	-112 560.00	-0.10
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.23	70.00	322 000.00	0.28
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.23	-12.00	-32 776.25	-0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	-40.00	-145 542.82	-0.12
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-251.00	-113 136.26	-0.10
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 21.06.23	-17.00	8 902.66	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	-5.00	6 356.71	0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.23	12.00	59 971.71	0.05
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	44.00	127 709.51	0.11
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-26.00	-382 791.65	-0.33
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	58.00	90 158.94	0.08
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	-217.00	-461 999.75	-0.39
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-28 247.20	-0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-28 247.20	-0.02
--	--	--	-------------------	--------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-24 500 000.00	1 010 218.17	0.86
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-29 000 000.00	1 257 514.44	1.07
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88000% 20-07.05.30	-10 000 000.00	607 841.67	0.52
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWB 20-07.05.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	1 024 175.51	0.87
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	1 133 306.35	0.97
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	-51 865.26	-0.04
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC CNR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	202 293.90	0.17
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWB 22-17.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-2 250 000 000.00	122 414.20	0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.79400% 23-10.01.28	-23 000 000.00	-628.73	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNR007 23-10.01.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.74000% 23-10.02.28	-36 000 000.00	42 712.87	0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.39500% 23-10.03.28	-20 000 000.00	-29 414.47	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.03.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	-72 224.28	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53			
NOK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.03500% 23-21.03.28	-15 000 000.00	9 212.03	0.01
NOK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC NIBOR6M 23-21.03.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.34300% 23-21.03.28	-127 500 000.00	-34.17	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.21500% 23-21.03.28	-127 500 000.00	59.23	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNR007 20-10.06.25	-50 000 000.00	-38 160.73	-0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28	-135 000 000.00	-141 997.28	-0.12
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28	-120 000 000.00	-99 922.36	-0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26	-11 000 000.00	-614 363.33	-0.52
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26	-2 200 000 000.00	-1 255 885.89	-1.07
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26	-1 220 000 000.00	-648 299.20	-0.55
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31	-64 000 000.00	-176 517.89	-0.15
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31			

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26	-80 000 000.00	-190 548.38	-0.16
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.440000% 21-16.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26	-80 000 000.00	-182 587.39	-0.16
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.492500% 21-19.10.26			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32	-26 000 000.00	-102 551.70	-0.09
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.670000% 22-06.01.32			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27	-1 150 000 000.00	-550 978.83	-0.47
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.820000% 22-17.01.27			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24	-23 000 000 000.00	-255 628.78	-0.22
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.020000% 22-25.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27	-2 500 000.00	25 251.83	0.02
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.605000% 22-29.11.27			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27	-50 000 000.00	-9 280.77	-0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.510000% 22-01.12.27			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32	-20 000 000.00	14 864.35	0.01
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.221000% 22-12.12.32			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27	-4 000 000.00	46 571.98	0.04
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.650000% 22-19.12.27			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27	-4 000 000.00	49 158.95	0.04
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.675000% 22-19.12.27			
BRL MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25	-20 000 000.00	64 248.95	0.05
BRL MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 13.400000% 22-02.01.25			
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25	-20 000 000.00	86 395.52	0.07
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.815000% 22-02.01.25			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28	-2 750 000.00	7 872.25	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.565000% 23-11.01.28			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25	-29 000 000.00	41 901.34	0.04
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.700000% 23-02.01.25			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.02.28	-3 000 000.00	-12 611.28	-0.01
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.956400% 23-10.02.28			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25	-20 000 000.00	30 335.37	0.03
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.670000% 23-02.01.25			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.03.28	-2 000 000.00	34 052.34	0.03
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.453600% 23-10.03.28			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		1 376 900.53	1.17

Credit-Default-Swaps*

USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.000000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-24 791.07	-0.02
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.000000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-81 437.91	-0.07
Total Credit-Default-Swaps		-106 228.98	-0.09

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

1 270 671.55 **1.08**

Total Derivative Instrumente

1 242 424.35 **1.06**

Devisenterminkontrakte

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

KRW 133 000 000.00	USD	101 824.03	6.4.2023	257.64	0.00
USD 594 852.41	PHP	33 050 000.00	5.4.2023	-12 320.40	-0.01
MYR 4 456 000.00	USD	994 864.93	6.4.2023	14 697.39	0.01
IDR 27 603 800 000.00	USD	1 806 011.36	6.4.2023	34 539.08	0.03
USD 31 696.18	CNY	220 000.00	6.4.2023	-312.89	0.00
COP 2 809 935 000.00	USD	579 995.87	5.4.2023	21 059.58	0.02
USD 625 616.00	CLP	520 500 000.00	6.4.2023	-30 015.10	-0.03
INR 151 370 000.00	USD	1 821 880.13	6.4.2023	18 379.31	0.02
USD 2 488 083.89	BRL	13 050 000.00	6.4.2023	-77 846.16	-0.07
EUR 575 932.43	CHF	575 000.00	6.4.2023	-3 505.12	0.00
AUD 5 145 000.00	EUR	3 254 979.74	6.4.2023	-83 508.79	-0.07
CAD 300 000.00	EUR	207 140.26	6.4.2023	-3 135.87	0.00
EUR 1 054 169.49	HUF	399 600 000.00	6.4.2023	5 017.49	0.00
EUR 600 364.46	CZK	14 140 000.00	6.4.2023	-1 694.10	0.00
THB 16 090 000.00	EUR	435 363.77	11.4.2023	-2 129.15	0.00
EUR 1 703 137.66	SGD	2 440 000.00	6.4.2023	14 100.40	0.01
EUR 5 293 507.26	GBP	4 705 000.00	6.4.2023	-60 450.84	-0.05
EUR 490 431.85	JPY	71 000 000.00	6.4.2023	-743.68	0.00
EUR 10 822 617.13	NZD	18 510 000.00	6.4.2023	165 148.48	0.14
NOK 28 750 000.00	EUR	2 591 044.34	11.4.2023	-64 496.43	-0.05
EUR 24 045 378.74	USD	25 595 000.00	6.4.2023	491 488.22	0.42
PLN 2 100 000.00	EUR	446 652.60	6.4.2023	1 845.63	0.00
EUR 157 003.21	MXN	3 050 000.00	11.4.2023	1 808.05	0.00
AUD 805 000.00	SGD	730 055.31	6.4.2023	-9 149.23	-0.01
USD 545 000.00	PHP	30 024 050.00	5.4.2023	-6 951.11	-0.01
USD 1 140 000.00	EUR	1 073 056.41	6.4.2023	-23 967.32	-0.02
AUD 530 000.00	EUR	336 166.43	6.4.2023	-9 464.86	-0.01
GBP 450 000.00	CAD	731 741.31	6.4.2023	14 475.52	0.01
EUR 553 431.49	AUD	870 000.00	6.4.2023	17 147.77	0.02
EUR 540 542.98	USD	575 000.00	6.4.2023	11 397.17	0.01
MXN 4 918 830.38	USD	270 000.00	11.4.2023	1 867.65	0.00
USD 270 000.00	CLP	219 172 500.00	6.4.2023	-6 594.77	-0.01
GBP 219 951.71	CAD	360 000.00	6.4.2023	5 485.04	0.01
USD 226 564.19	AUD	335 000.00	6.4.2023	1 996.58	0.00
USD 249 919.01	INR	20 520 000.00	6.4.2023	215.95	0.00
SGD 340 000.00	USD	252 906.00	6.4.2023	2 620.49	0.00
NZD 1 800 000.00	EUR	1 043 582.32	6.4.2023	-7 199.63	-0.01
USD 1 000 000.00	EUR	936 472.51	6.4.2023	-16 218.92	-0.01
USD 1 350 000.00	EUR	1 263 828.27	6.4.2023	-21 485.93	-0.02
BRL 9 967 000.00	USD	1 913 991.19	6.4.2023	46 812.99	0.04
GBP 440 000.00	USD	522 257.91	6.4.2023	20 083.07	0.02
USD 525 000.00	INR	43 212 225.00	6.4.2023	-736.47	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

GBP	435 000.00	CAD	708 857.12	6.4.2023	12 967.95	0.01
USD	685 000.00	EUR	648 480.19	6.4.2023	-18 106.48	-0.02
CZK	2 860 000.00	EUR	120 860.37	6.4.2023	913.85	0.00
CAD	180 000.00	EUR	123 965.23	6.4.2023	-1 562.60	0.00
USD	241 091.56	IDR	3 732 700 000.00	6.4.2023	-7 536.33	-0.01
PLN	675 000.00	EUR	143 924.01	6.4.2023	236.14	0.00
EUR	209 220.04	MXN	4 110 000.00	11.4.2023	88.20	0.00
AUD	775 000.00	NZD	833 489.25	6.4.2023	-2 172.95	0.00
CAD	550 000.00	USD	401 519.76	6.4.2023	4 508.90	0.00
JPY	27 700 000.00	EUR	195 123.12	6.4.2023	-3 495.48	0.00
NOK	6 160 000.00	SEK	6 154 456.00	11.4.2023	-4 952.53	0.00
CAD	215 000.00	USD	157 100.12	6.4.2023	1 631.51	0.00
PLN	910 000.00	USD	207 554.81	6.4.2023	3 346.83	0.00
USD	725 935.58	CAD	1 000 000.00	6.4.2023	-11 971.51	-0.01
USD	530 000.00	JPY	69 645 180.00	6.4.2023	5 929.68	0.01
GBP	85 000.00	EUR	96 854.63	6.4.2023	-130.63	0.00
EUR	260 103.97	JPY	36 500 000.00	6.4.2023	7 598.24	0.01
USD	201 232.07	MXN	3 860 000.00	11.4.2023	-11 282.17	-0.01
USD	130 000.00	EUR	122 224.33	6.4.2023	-2 591.36	0.00
USD	600 208.55	GBP	490 000.00	6.4.2023	-5 241.98	0.00
EUR	331 997.83	AUD	530 000.00	6.4.2023	5 296.26	0.01
USD	265 000.00	EUR	245 644.01	6.4.2023	-1 776.81	0.00
JPY	16 900 000.00	EUR	118 838.00	6.4.2023	-1 924.39	0.00
EUR	158 613.06	JPY	22 700 000.00	6.4.2023	1 575.25	0.00
EUR	236 464.05	NZD	410 000.00	6.4.2023	399.10	0.00
EUR	256 392.42	MXN	5 180 000.00	11.4.2023	-7 184.93	-0.01
GBP	415 000.00	USD	508 064.58	6.4.2023	4 693.37	0.00
USD	905 000.00	EUR	841 071.03	6.4.2023	-8 241.54	-0.01
INR	87 640 000.00	USD	1 063 205.14	4.5.2023	976.81	0.00
USD	1 065 116.37	INR	87 637 775.00	6.4.2023	-1 148.20	0.00
USD	250 000.00	IDR	3 767 768 750.00	4.5.2023	-1 774.63	0.00
USD	1 162 169.63	PHP	63 100 000.00	4.5.2023	847.36	0.00
PHP	63 074 050.00	USD	1 161 370.83	5.4.2023	-524.05	0.00
CNY	220 000.00	USD	31 976.74	6.4.2023	54.87	0.00
USD	32 058.76	CNY	220 000.00	4.5.2023	-69.73	0.00
USD	602 731.66	COP	2 809 935 000.00	5.4.2023	-132.88	0.00
COP	2 809 935 000.00	USD	599 197.14	4.5.2023	-234.97	0.00
MYR	4 456 000.00	USD	1 013 994.77	5.5.2023	-463.96	0.00
IDR	23 871 100 000.00	USD	1 586 014.22	4.5.2023	9 329.86	0.01
USD	1 011 118.67	MYR	4 456 000.00	6.4.2023	263.64	0.00
USD	1 586 119.60	IDR	23 871 100 000.00	6.4.2023	-7 471.33	-0.01
KRW	133 000 000.00	USD	102 631.38	4.5.2023	-394.77	0.00
USD	102 449.55	KRW	133 000 000.00	6.4.2023	318.33	0.00
USD	597 066.84	BRL	3 090 000.00	4.5.2023	-8 436.98	-0.01
BRL	3 083 000.00	USD	598 176.17	6.4.2023	8 829.74	0.01
CLP	739 672 500.00	USD	935 287.98	6.4.2023	87.29	0.00
USD	933 022.20	CLP	739 700 000.00	4.5.2023	790.04	0.00
USD	965 000.00	EUR	886 342.43	6.4.2023	1 702.28	0.00
EUR	128 134.52	NOK	1 460 000.00	11.4.2023	-170.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte					411 908.87	0.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 825 938.41*	10.07
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 872 634.58	-2.45
Andere Aktiva und Passiva					329 389.62	0.29
Total des Nettovermögens					117 400 339.60	100.00

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 370 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 76 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in EUR		1 148 200 385.80	1 431 122 028.59	1 730 167 720.42
Klasse F-acc	LU0415181469			
Anteile im Umlauf		9 989.0000	9 989.0000	9 989.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		226.89	233.65	236.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		226.89	233.65	236.56
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		411 397.5400	669 602.5400	692 811.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		122.85	123.36	123.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		122.85	123.36	123.99
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		1 005 264.6260	1 295 957.1530	1 317 602.6460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.32	154.95	157.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		150.32	154.95	157.04
Klasse I-A2-acc²	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		-	4 995.0000	4 995.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	126.17	127.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	126.17	127.82
Klasse (USD hedged) I-A2-acc³	LU1545724228			
Anteile im Umlauf		-	14 609.1050	353 467.3370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	104.43	104.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	104.43	104.99
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		27 075.7260	9 995.1760	20 397.7770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		227.63	233.33	235.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		227.63	233.33	235.14
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU2107562485			
Anteile im Umlauf		151 979.0000	168 101.0000	233 111.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.42	107.35	107.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		107.42	107.35	107.37
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		296 894.6190	357 633.0070	1 497 519.5970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.37	139.70	140.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		136.37	139.70	140.71
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		106 923.1710	95 211.6330	87 933.4350
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.13	126.10	127.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122.13	126.10	127.38
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		1.1000	1.1000	2.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 872 164.06	6 060 356.17	6 149 191.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 872 164.06	6 060 356.17	6 149 191.19
Klasse (USD hedged) K-1-acc⁴	LU1004765761			
Anteile im Umlauf		-	-	0.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	7 425 648.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	7 425 648.27
Klasse (USD hedged) K-1-mdist⁵	LU1329801796			
Anteile im Umlauf		-	2.9000	2.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	4 793 762.91	5 093 464.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	4 793 762.92	5 093 464.38
Klasse K-B-mdist	LU2208382932			
Anteile im Umlauf		119 538.0570	113 650.0370	113 650.0370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.29	99.21	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.29	99.21	104.65
Klasse N-dist	LU0415180495			
Anteile im Umlauf		35 962.3600	39 701.0930	42 986.6410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.49	99.86	104.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.49	99.86	104.92
Klasse P-6%-mdist	LU1076698254			
Anteile im Umlauf		292 511.3180	309 273.7910	322 863.8610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		69.19	76.20	82.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		69.19	76.20	82.51

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse I-A2-acc war bis zum 21.12.2022 im Umlauf

³ Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 30.6.2022 im Umlauf

⁴ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁵ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-mdist war bis zum 28.9.2022 im Umlauf

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Klasse P-acc	LU0086177085			
Anteile im Umlauf		691 314.2040	795 564.4730	942 986.0270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		210.32	218.27	222.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		210.32	218.27	222.72
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290842			
Anteile im Umlauf		60 693.0930	65 506.3990	65 129.2880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		149.75	156.72	160.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		149.75	156.72	160.45
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0994471687			
Anteile im Umlauf		173 109.9180	311 545.3350	360 809.2340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		141.59	143.32	145.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		141.59	143.32	145.21
Klasse P-dist	LU0085995990			
Anteile im Umlauf		1 423 121.8620	1 529 595.0240	1 596 256.7560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		43.85	47.19	49.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		43.85	47.19	49.45
Klasse P-mdist	LU0417441200			
Anteile im Umlauf		674 816.5100	793 035.7560	942 819.8360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.29	121.09	129.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		111.29	121.09	129.33
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0945635778			
Anteile im Umlauf		754 291.7210	878 422.7990	982 185.3240
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		77.74	84.32	90.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		77.74	84.32	90.11
Klasse (CAD hedged) P-mdist	LU0945635851			
Anteile im Umlauf		282 610.8780	329 089.8320	333 416.8320
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		79.49	86.21	92.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		79.49	86.21	92.20
Klasse (GBP hedged) P-mdist	LU0997192736			
Anteile im Umlauf		178 301.8740	182 252.0300	224 309.5920
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		76.52	83.12	88.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		76.52	83.12	88.79
Klasse (HKD hedged) P-mdist	LU0973218331			
Anteile im Umlauf		112 809.1310	147 295.2470	171 129.9550
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		777.72	843.87	902.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		777.72	843.87	902.14
Klasse (JPY hedged) P-mdist	LU1545771492			
Anteile im Umlauf		755 148.9960	506 903.2540	228 556.6570
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		8 073	8 824	9 421
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		8 073	8 824	9 421
Klasse (RMB hedged) P-mdist	LU0968750884			
Anteile im Umlauf		91 630.6650	102 413.0980	106 400.4590
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		889.80	975.67	1 049.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		889.80	975.67	1 049.03
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0989134753			
Anteile im Umlauf		527 039.2370	633 483.7950	762 615.4100
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		79.51	86.28	92.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		79.51	86.28	92.28
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU0937166394			
Anteile im Umlauf		1 981 242.5690	2 485 152.6710	2 960 617.9170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		79.93	86.36	92.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		79.93	86.36	92.28
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		10 619.5250	13 121.1040	24 335.4220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		78.80	86.31	92.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		78.80	86.31	92.96
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110			
Anteile im Umlauf		498.9520	1 148.9520	1 300.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		89.25	95.36	102.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		89.25	95.36	102.01
Klasse Q-acc	LU0358408267			
Anteile im Umlauf		672 124.2920	730 208.7580	546 327.1090
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		196.50	202.83	205.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		196.50	202.83	205.85
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769437			
Anteile im Umlauf		74 249.5350	84 806.6360	82 935.6170
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.10	120.85	123.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		116.10	120.85	123.07
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240770013			
Anteile im Umlauf		64 028.1150	88 206.6400	64 281.8390
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		138.28	139.21	140.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		138.28	139.21	140.29

¹ Siehe Erläuterung 1

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

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Klasse Q-dist	LU0415181543			
Anteile im Umlauf		92 416.9810	103 406.8210	89 832.5710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.19	100.43	105.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		93.19	100.43	105.16
Klasse Q-mdist	LU1240770369			
Anteile im Umlauf		41 453.2150	42 528.3080	44 128.9890
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		85.12	92.12	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		85.12	92.12	97.84
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510			
Anteile im Umlauf		1 585.3340	2 458.5910	2 253.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		85.10	91.94	97.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		85.10	91.94	97.67
Klasse (USD hedged) Q-mdist	LU1240770104			
Anteile im Umlauf		228 240.5250	266 867.9200	230 159.6960
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		88.34	94.94	100.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		88.34	94.94	100.90
Klasse (USD hedged) U-X-acc	LU2272237822			
Anteile im Umlauf		2 142.0000	2 735.0000	3 049.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 033.06	10 019.62	10 015.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		10 033.06	10 019.62	10 015.63
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734958			
Anteile im Umlauf		1 387.0000	1 048.0000	981.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		8 858.16	9 637.31	10 119.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		8 858.16	9 637.31	10 119.08

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	EUR	-2.9%	-1.2%	22.1%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	-0.4%	-0.5%	23.7%
Klasse I-A1-acc	EUR	-3.0%	-1.3%	22.8%
Klasse I-A2-acc ¹	EUR	-	-1.3%	22.8%
Klasse (USD hedged) I-A2-acc ²	USD	-	-0.5%	24.5%
Klasse I-B-acc	EUR	-2.4%	-0.8%	23.4%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	0.1%	0.0%	25.1%
Klasse I-X-acc	EUR	-2.4%	-0.7%	23.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-3.1%	-1.0%	23.3%
Klasse K-1-acc	EUR	-3.1%	-1.4%	21.8%
Klasse (USD hedged) K-1-acc ³	USD	-	-	23.4%
Klasse (USD hedged) K-1-mdist ⁴	USD	-	-0.7%	23.5%
Klasse K-B-mdist	EUR	-2.5%	-0.8%	-
Klasse N-dist	EUR	-4.1%	-2.5%	20.5%
Klasse P-6%-mdist	EUR	-3.6%	-2.0%	21.1%
Klasse P-acc	EUR	-3.6%	-2.0%	21.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.4%	-2.3%	20.9%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-1.2%	-1.3%	22.7%
Klasse P-dist	EUR	-3.6%	-2.0%	21.1%
Klasse P-mdist	EUR	-3.6%	-2.0%	21.1%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	-2.2%	-1.5%	21.5%
Klasse (CAD hedged) P-mdist	CAD	-1.4%	-1.4%	21.8%
Klasse (GBP hedged) P-mdist	GBP	-2.0%	-1.4%	21.7%
Klasse (HKD hedged) P-mdist	HKD	-2.2%	-1.4%	22.5%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	-4.2%	-1.6%	21.8%
Klasse (RMB hedged) P-mdist	CNH	-1.9%	1.3%	24.7%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-1.6%	-1.2%	22.1%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	-1.2%	-1.3%	22.7%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist ⁵	ZAR	-	-	-
Klasse Q-6%-mdist	EUR	-3.1%	-1.5%	21.8%
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	USD	-0.7%	-0.8%	23.4%
Klasse Q-acc	EUR	-3.1%	-1.5%	21.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.9%	-1.8%	21.5%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-0.7%	-0.8%	23.4%
Klasse Q-dist	EUR	-3.1%	-1.5%	21.8%
Klasse Q-mdist	EUR	-3.1%	-1.5%	21.8%
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	GBP	-1.5%	-0.9%	22.3%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	-0.7%	-0.8%	23.4%
Klasse (USD hedged) U-X-acc	USD	0.1%	0.0%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	-2.4%	-0.7%	23.5%
Benchmark: ⁶				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	EUR	-4.5%	-3.1%	22.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	USD	-1.8%	-2.2%	23.7%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CHF)	CHF	-5.2%	-3.3%	22.0%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged AUD)	AUD	-3.7%	-2.4%	22.5%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CAD)	CAD	-2.4%	-2.3%	23.1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged GBP)	GBP	-3.3%	-2.4%	22.9%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged HKD)	HKD	-2.7%	-2.3%	23.9%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged JPY)	JPY	-5.9%	-2.6%	22.9%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged RMB)	CNH	-2.8%	0.5%	26.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged SGD)	SGD	-2.5%	-2.1%	23.4%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged ZAR)	ZAR	-	-	22.3%

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 Die Anteilsklasse I-A2-acc war bis zum 21.12.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
² Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 30.6.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
³ 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.
⁴ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-mdist war bis zum 28.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
⁵ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Anteilsklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
⁶ 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 2022 bis zum 31. März 2023 generierte der Markt für Euro-Hochzinsanleihen eine negative absolute Gesamtperformance, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten und die Renditen stiegen. Im Berichtszeitraum gingen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen aufgrund der restriktiven Geldpolitik der Zentralbanken steil in die Höhe. In den USA, Grossbritannien und der Eurozone stiegen die Gesamt-Konsumentenpreisindizes auf die höchsten Werte seit Jahrzehnten. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der andauernden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Zu den positiven Faktoren für die Performance gehörten unter anderem die Aktienausswahl im Gesundheitswesen und die Vorsicht bei Wohnbauunternehmen und Immobilien. Der bedeutendste Negativfaktor war die Titelausswahl im Finanzwesen. Im gesamten Berichtszeitraum hielten wir an unserer Präferenz für Anleihen der Ratinggruppen B sowie CCC und darunter fest. Aus Sektorsicht beendeten wir den Berichtszeitraum mit Übergewichtungen im Gesundheitswesen und im Bereich Freizeit und Erholung sowie mit einer kurzen Duration.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	15.37
Luxemburg	13.51
Grossbritannien	12.44
Niederlande	11.39
Deutschland	9.52
Italien	8.42
Spanien	5.84
Vereinigte Staaten	4.14
Schweden	3.02
Portugal	1.97
Irland	1.77
Griechenland	1.63
Japan	1.24
Panama	0.96
Belgien	0.72
Finnland	0.61
Tschechische Republik	0.58
Israel	0.52
Gibraltar	0.49
Norwegen	0.49
Schweiz	0.45
Total	95.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	38.56
Banken & Kreditinstitute	12.52
Telekommunikation	8.83
Fahrzeuge	4.89
Energie- & Wasserversorgung	3.36
Immobilien	3.26
Diverse Dienstleistungen	3.10
Gesundheits- & Sozialwesen	2.79
Chemie	2.22
Internet, Software & IT-Dienste	2.10
Gastgewerbe & Freizeit	2.03
Verkehr & Transport	1.41
Diverse Handelsfirmen	1.12
Verpackungsindustrie	1.08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.04
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.02
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.84
Biotechnologie	0.79
Erdöl	0.60
Photo & Optik	0.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.53
Anlagefonds	0.52
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.45
Diverse Konsumgüter	0.31
Maschinen & Apparate	0.30
Landwirtschaft & Fischerei	0.29
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.29
Versicherungen	0.28
Total	95.08

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 171 042 081.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-79 340 933.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 091 701 147.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	44 158 319.54*
Andere liquide Mittel (Margins)	3 432 687.22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 288 361.75
Forderungen aus Zeichnungen	1 247 640.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 741 635.25
Vorausbezahlte Kosten	330 226.47
Total Aktiva	1 163 900 018.42
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 230 557.94
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-629 940.16
Kontokorrentkredit	-2 694 473.02
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 766 634.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 025 589.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-893 724.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-111 638.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-347 075.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 352 437.63
Total Passiva	-15 699 632.62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 148 200 385.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	469 011.46
Zinsen auf Wertpapiere	63 708 086.11
Dividenden	381 350.30
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 877 336.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 130 213.74
Sonstige Erträge	672 433.21
Total Erträge	68 238 430.87
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-817 087.83
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 778 130.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-458 879.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 797.97
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-54 277.89
Total Aufwendungen	-13 209 172.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	55 029 257.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-65 657 801.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	540 875.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	40 725 446.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 417 177.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-19 293 516.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-42 267 819.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	12 761 438.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-40 478 422.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 756 629.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 807 884.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-45 042 936.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 281 497.95

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 1 100 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 431 122 028.59
Zeichnungen	169 351 721.75
Rücknahmen	-387 922 901.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-218 571 179.74
Ausbezahlte Dividende	-32 068 965.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	55 029 257.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-42 267 819.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-45 042 936.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 281 497.95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 148 200 385.80

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023
Klasse	F-acc
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	669 602.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 410.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-277 615.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	411 397.5400
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 295 957.1530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	349 960.5400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-640 653.0670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 005 264.6260
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	-4 995.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(USD hedged) I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 609.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 609.1050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 995.1760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32 034.0720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 953.5220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 075.7260
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 101.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 906.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 028.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	151 979.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	357 633.0070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 290.0830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-66 028.4710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	296 894.6190
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 211.6330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 955.7880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 244.2500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 923.1710
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.1000
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	-2.9000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 650.0370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 888.0200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 538.0570

Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 701.0930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 940.4390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 679.1720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 962.3600
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	309 273.7910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 703.7380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 466.2110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	292 511.3180
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	795 564.4730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72 172.7670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-176 423.0360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	691 314.2040
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 506.3990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 034.9390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 848.2450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 693.0930
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	311 545.3350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123 086.3640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-261 521.7810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	173 109.9180
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 529 595.0240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	58 226.0410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-164 699.2030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 423 121.8620
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	793 035.7560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36 495.5910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-154 714.8370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	674 816.5100
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	878 422.7990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 057.4540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-131 188.5320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	754 291.7210
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	329 089.8320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 478.9540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	282 610.8780
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 252.0300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 283.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 233.4560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	178 301.8740
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 295.2470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 790.7690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 276.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	112 809.1310
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	506 903.2540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	333 307.3610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85 061.6190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	755 148.9960
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 413.0980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 782.4330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	91 630.6650
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	633 483.7950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 214.6340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 659.1920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	527 039.2370
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 485 152.6710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	91 651.8540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-595 561.9560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 981 242.5690
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 121.1040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	526.8110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 028.3900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 619.5250

Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 148.9520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-650.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	498.9520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	730 208.7580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	106 120.6800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-164 205.1460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	672 124.2920
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 806.6360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 042.3890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 599.4900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 249.5350
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 206.6400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 299.1280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 477.6530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 028.1150
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 406.8210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 266.7650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 256.6050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 416.9810
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 528.3080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 497.9540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 573.0470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 453.2150
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 458.5910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	451.7430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 325.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 585.3340
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	266 867.9200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 249.6440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 877.0390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	228 240.5250
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 735.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	377.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-970.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 142.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 048.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	373.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 387.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	3.27
P-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	1.62
Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	4.08

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	20 892.82
(USD hedged) K-1-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	22 658.27
(USD hedged) K-1-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	22 291.95
(USD hedged) K-1-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	20 712.02
(USD hedged) K-1-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	21 539.43
(USD hedged) K-1-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	21 353.55
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.37
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.36
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.36
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.33
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.35
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.34
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.33
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.37
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.38

¹ Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.38
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.39
P-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.38
P-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.37
P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.36
P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.33
P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.34
P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.34
P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.33
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.33
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.35
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.35
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.46
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.44
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.44
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.40
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.42
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.42
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.40
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.45
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.46
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.46
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.47
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.47
(AUD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	AUD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	AUD	0.36
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	AUD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	AUD	0.33
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	AUD	0.34
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	AUD	0.34
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	AUD	0.43
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	AUD	0.44
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	AUD	0.46
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.45
(CAD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	CAD	0.38
(CAD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	CAD	0.42
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	CAD	0.39
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	CAD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	CAD	0.38
(CAD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	CAD	0.50
(CAD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	CAD	0.52
(GBP hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	GBP	0.36
(GBP hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	GBP	0.40
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	GBP	0.39
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	GBP	0.37
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	GBP	0.38
(GBP hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	0.36
(GBP hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	GBP	0.44
(GBP hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	GBP	0.44
(HKD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	3.63
(HKD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	3.71
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	3.64
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	3.38
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	3.51
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	3.48
(HKD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	3.34
(HKD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	4.25
(HKD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	4.40
(HKD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	4.36
(HKD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	4.50
(HKD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	4.48
(JPY hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	JPY	36.00
(JPY hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	JPY	35.00
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	JPY	34.00
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	JPY	32.00

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	JPY	33.00
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	JPY	33.00
(JPY hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	JPY	32.00
(JPY hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	JPY	27.00
(JPY hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	JPY	27.00
(JPY hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	JPY	27.00
(JPY hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	JPY	28.00
(JPY hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	JPY	28.00
(RMB hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	CNH	7.14
(RMB hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	CNH	6.20
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	CNH	6.10
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	CNH	5.66
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	CNH	5.88
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	CNH	5.81
(RMB hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	CNH	5.57
(RMB hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	CNH	4.58
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	CNH	4.73
(RMB hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	CNH	4.68
(RMB hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	CNH	4.82
(RMB hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	CNH	4.80
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.41
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.39
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.50
(USD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.38
(USD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.41
(USD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.40
(USD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.37
(USD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.39
(USD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.38
(USD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.37
(USD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.52
(USD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.51
Q-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.43
Q-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.41
Q-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.41
Q-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.38
Q-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.39
Q-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.39
Q-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.37
Q-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.38
Q-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.38
Q-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.39
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.47
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.46
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.45
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.42
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.44
(USD hedged) Q-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.43
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.41
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.42
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.44
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.43
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.45
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.45
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.35
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.34
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.33
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.31
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.32
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.32
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.30
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.34
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.35
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.35

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.36
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.36
(GBP hedged) Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	GBP	0.39
(GBP hedged) Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	GBP	0.41
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	GBP	0.42
(GBP hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	0.40
(GBP hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	GBP	0.47
(GBP hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	GBP	0.49
(USD hedged) Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.41
(USD hedged) Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.45
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.44
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.41
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.43
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.42
(USD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.41
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.54
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.55
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.57
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	39.43
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	22.38
U-X-UKdist-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	64.63
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	43.96
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	41.39
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	46.31
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	42.02
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	47.44
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	61.61
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	40.83
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	42.33
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	41.49

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	8 430 000.00	6 312 131.10	0.55
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	15 455 000.00	11 513 109.52	1.00
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	1 105 000.00	723 624.72	0.06
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	28 880 000.00	25 468 694.40	2.22
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	6 780 621.00	5 052 376.32	0.44
EUR	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	3 180 000.00	2 361 150.00	0.21
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	2 943 000.00	2 571 507.88	0.22
EUR	ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 21-12.02.28	2 400 000.00	2 011 200.00	0.17
EUR	AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	2 145 000.00	2 169 667.50	0.19
EUR	BALL CORP 1.50000% 19-15.03.27	3 350 000.00	3 001 600.00	0.26
EUR	BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	4 300 000.00	4 102 718.50	0.36
EUR	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	2 865 000.00	2 635 800.00	0.23
EUR	CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	2 000 000.00	1 475 000.00	0.13
EUR	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	2 785 000.00	2 406 351.40	0.21
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	7 180 000.00	6 867 095.60	0.60
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	1 300 000.00	897 802.36	0.08
EUR	DUFY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	1 730 000.00	1 697 735.50	0.15
EUR	DUFY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	1 010 000.00	869 296.90	0.08
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	2 790 000.00	2 723 877.00	0.24
EUR	ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 390 000.00	2 084 137.37	0.18
EUR	EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	2 300 000.00	1 903 250.00	0.17
EUR	FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	12 150 000.00	10 874 250.00	0.95
EUR	FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	3 600 000.00	3 195 280.80	0.28
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	6 645 000.00	6 179 876.59	0.54
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	3 670 000.00	3 413 870.70	0.30
EUR	GARFUNKELX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	2 310 000.00	1 760 220.00	0.15
EUR	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	5 430 000.00	4 214 244.72	0.37
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 400 000.00	3 454 825.00	0.30
EUR	HEIMSTADEN AB-REG-S 4.25000% 21-09.03.26	700 000.00	490 941.02	0.04
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 585 000.00	2 265 985.15	0.20
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	4 510 000.00	4 337 790.16	0.38
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	3 000 000.00	2 787 948.00	0.24
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	7 220 000.00	6 245 300.00	0.54
EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	1 600 000.00	1 324 000.00	0.12
EUR	INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	1 680 000.00	1 299 984.00	0.11
EUR	IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	4 635 000.00	4 100 102.46	0.36
EUR	IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	3 300 000.00	2 957 625.00	0.26
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	1 000 000.00	953 550.00	0.08
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	6 761 000.00	6 634 663.96	0.58
EUR	LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	1 735 000.00	1 292 793.61	0.11
EUR	LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	10 431 000.00	2 506 432.45	0.22
EUR	LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	3 040 000.00	2 765 974.40	0.24
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	8 735 000.00	8 091 317.85	0.70
EUR	LUNE HOLDINGS SARL-REG-S 5.62500% 21-15.11.28	1 895 000.00	1 603 170.00	0.14
EUR	MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	10 792 000.00	10 738 040.00	0.93
EUR	NH HOTEL GROUP SA-REG-S 4.00000% 21-02.07.26	4 000 000.00	3 752 160.00	0.33
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	4 675 000.00	4 591 785.00	0.40
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	534 000.00	522 618.32	0.05
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	20 371 000.00	19 888 248.05	1.73
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.20100% 20-17.09.28	1 210 000.00	1 079 574.10	0.09
EUR	ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	6 920 000.00	6 054 280.32	0.53
EUR	PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	2 185 000.00	2 060 673.50	0.18
EUR	ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 4.62500% 20-16.02.26	4 900 000.00	4 845 198.40	0.42
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.37500% 20-15.07.26	4 645 000.00	4 270 613.00	0.37
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	2 410 000.00	2 187 075.00	0.19
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	10 780 000.00	9 360 201.77	0.81
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	287 000.00	285 929.72	0.02
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	2 970 000.00	2 193 058.74	0.19
EUR	TELECOM ITALIA SPAMILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	4 410 000.00	4 498 200.00	0.39
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	13 658 000.00	13 438 618.38	1.17
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	10 890 000.00	10 973 716.87	0.96
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	6 630 000.00	5 982 746.25	0.52
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	5 800 000.00	5 856 028.00	0.51
EUR	TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	2 700 000.00	2 052 000.00	0.18
EUR	TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	1 640 000.00	1 255 666.00	0.11
EUR	TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	3 880 000.00	3 462 900.00	0.30
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 100 000.00	3 007 787.40	0.26
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	2 735 000.00	2 930 032.85	0.26
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 7.12500% 23-01.02.28	1 370 000.00	1 367 602.50	0.12
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	2 880 000.00	2 390 515.20	0.21
EUR	VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	4 750 000.00	3 611 314.80	0.31
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.50000% 19-23.10.27	1 300 000.00	1 130 142.00	0.10
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	1 040 000.00	804 046.88	0.07
Total EUR			306 189 044.99	26.67
GBP				
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	3 380 000.00	3 041 821.32	0.26
GBP	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 2.50000% 21-24.03.26	1 150 000.00	973 073.47	0.08
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	6 420 000.00	6 722 871.48	0.59
Total GBP			10 737 766.27	0.93
USD				
USD	CREDIT SUISSE-REG-S-SUB 6.50000% 13-08.08.23	5 840 000.00	5 119 977.91	0.44
USD	DRAX FINCO PLC-144A 6.62500% 18-01.11.25	3 300 000.00	2 988 057.44	0.26
USD	ENQUEST PLC-REG-S 11.62500% 22-01.11.27	3 990 000.00	3 401 307.89	0.30
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	11 545 000.00	10 299 703.67	0.90
Total USD			21 809 046.91	1.90
Total Notes, fester Zins			338 735 858.17	29.50

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	3 200 000.00	2 583 680.00	0.22
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	7 700 000.00	6 845 300.00	0.60
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	4 200 000.00	3 833 550.00	0.33
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	1 680 000.00	1 336 440.00	0.12
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 340 000.00	3 185 525.00	0.28
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	3 000 000.00	2 795 172.00	0.24
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	4 200 000.00	3 847 662.00	0.33
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-PRP	1 600 000.00	1 522 000.00	0.13
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	2 990 000.00	1 958 450.00	0.17
EUR CITICON-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-PRP	500 000.00	287 625.00	0.02
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	2 730 000.00	1 391 612.04	0.12
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 300 000.00	567 775.00	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	2 800 000.00	2 100 100.80	0.18
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79	1 000 000.00	988 490.00	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	3 200 000.00	2 380 800.00	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	9 200 000.00	7 695 358.40	0.67
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	2 190 000.00	1 466 621.10	0.13
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	5 300 000.00	2 497 360.00	0.22
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	2 800 000.00	2 665 600.00	0.23
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB VAR 22-PRP	2 110 000.00	2 131 231.87	0.19
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	5 400 000.00	4 086 147.60	0.36
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	2 645 000.00	2 369 708.40	0.21
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	1 909 600.00	0.17
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	4 095 000.00	1 437 836.40	0.13
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	800 000.00	625 977.60	0.05
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 080 479.40	0.09
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	800 000.00	813 000.00	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	1 800 000.00	1 737 799.20	0.15
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	1 995 000.00	1 699 572.42	0.15
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	5 470 000.00	4 413 163.18	0.38
Total EUR		72 253 637.41	6.29
GBP			
GBP CO-OPRATIVE BNK FINCE PLC/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	5 380 000.00	6 159 829.00	0.54
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S OVR NT SONION+539.SBP 19-15.07.25	7 120 000.00	7 859 927.54	0.68
Total GBP		14 019 756.54	1.22
USD			
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 23-PRP	4 410 000.00	3 653 182.38	0.32
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	3 000 000.00	2 499 828.17	0.22
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	3 670 000.00	3 196 408.03	0.28
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	1 663 000.00	1 297 300.27	0.11
Total USD		10 646 718.85	0.93
Total Notes, variabler Zins		96 920 112.80	8.44
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.20000% 18-24.07.25	1 400 000.00	1 274 649.60	0.11
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.00000% 19-15.02.24	2 570 000.00	2 475 506.24	0.22
EUR CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING-REG-S 2.00000% 22-24.03.25	1 857 000.00	1 681 884.90	0.15
EUR CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	2 600 000.00	2 126 628.40	0.19
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	8 900 000.00	6 869 963.40	0.60
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.25000% 22-12.04.26	8 100 000.00	7 602 805.80	0.66
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	5 270 000.00	4 184 643.50	0.36
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	1 100 000.00	1 000 973.60	0.09
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	2 800 000.00	2 448 577.60	0.21
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	8 100 000.00	7 288 704.00	0.64
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.12500% 19-29.01.27	1 100 000.00	843 746.20	0.07
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	1 470 000.00	1 044 631.98	0.09
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 760 000.00	2 449 527.60	0.21
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 2.92500% 20-14.10.30	2 760 000.00	2 239 083.12	0.21
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	5 754 000.00	5 582 818.50	0.49
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 7.25000% 22-22.11.27	3 170 000.00	3 188 785.42	0.28
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	2 750 000.00	2 512 746.50	0.22
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	13 100 000.00	11 970 125.00	1.04
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-01.04.28	1 000 000.00	852 050.00	0.07
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	3 100 000.00	2 727 987.60	0.24
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28	1 700 000.00	1 406 750.00	0.12
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S 1.12500% 19-04.09.26	3 330 000.00	2 397 600.00	0.21
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	5 700 000.00	5 209 013.40	0.45
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	1 742 000.00	1 863 940.00	0.16
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.50000% 17-19.07.23	3 500 000.00	3 473 750.00	0.30
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	8 490 000.00	7 321 419.42	0.64
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	7 030 000.00	6 554 687.64	0.57
EUR TELECOM ITALIA SPAMILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	3 980 000.00	3 114 190.80	0.27
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	3 000 000.00	2 984 214.00	0.26
EUR WIZZ AIR FINANCE CO BV-REG-S 1.00000% 22-19.01.26	4 267 000.00	3 694 411.27	0.32
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	7 200 000.00	6 417 115.20	0.56
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	6 500 000.00	5 792 293.00	0.50
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.25000% 21-03.05.28	1 700 000.00	1 427 432.20	0.12
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 5.75000% 23-03.08.26	500 000.00	501 232.00	0.04
Total EUR		122 523 887.89	10.67
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	2 110 000.00	2 281 249.97	0.20
Total GBP		2 281 249.97	0.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		124 805 137.86	10.87

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALPHA BANK SA-REG-S 7.500%/VAR 22-16.06.27	3 000 000.00	2 957 340.00	0.26
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 6.000%/VAR 22-21.01.28	2 395 000.00	2 393 352.24	0.21
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	2 185 000.00	1 917 009.75	0.17
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	5 300 000.00	5 339 750.00	0.47
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	1 500 000.00	1 289 520.00	0.11
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	1 961 362.00	0.17
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	1 105 000.00	1 121 608.15	0.10
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	2 120 000.00	1 644 590.00	0.14
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	3 000 000.00	2 813 070.00	0.23
EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S 7.250%/VAR 23-PRP	3 300 000.00	3 201 990.00	0.28
EUR CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+100BP 21-01.09.23	3 910 000.00	3 860 749.64	0.34
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	1 700 000.00	1 326 000.00	0.12
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	2 900 000.00	2 842 000.00	0.25
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	5 100 000.00	4 692 958.80	0.41
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	2 010 000.00	2 020 050.00	0.18
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S 6.875%/VAR 23-20.01.28	3 160 000.00	3 193 635.04	0.28
EUR PIRAEUS BANK S.A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	4 260 000.00	4 238 700.00	0.37
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	5 315 000.00	4 985 236.14	0.43
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB-REG-S 7.875%/VAR 23-PRP	2 700 000.00	2 453 733.00	0.21
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	4 215 000.00	4 300 167.45	0.37
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	1 846 875.00	0.16
Total EUR		60 399 697.21	5.26
GBP			
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 23-PRP	3 470 000.00	3 647 965.66	0.32
Total GBP		3 647 965.66	0.32
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		64 047 662.87	5.58
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	3 770 000.00	3 185 650.00	0.28
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	7 100 000.00	6 638 219.48	0.58
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 060 000.00	996 393.64	0.09
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	6 440 000.00	5 127 231.76	0.45
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	6 630 000.00	5 168 085.00	0.45
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	1 010 000.00	939 300.00	0.08
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	2 295 000.00	1 876 828.05	0.16
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	3 230 000.00	2 551 964.31	0.22
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	8 700 000.00	9 137 871.00	0.80
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	2 160 000.00	1 922 140.80	0.17
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	1 765 000.00	1 563 200.49	0.14
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 2.12500% 18-01.03.27	3 755 000.00	3 334 815.50	0.29
EUR CHEMOURS CO/THE 4.00000% 18-15.05.26	3 500 000.00	3 213 938.00	0.28
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	3 625 000.00	3 363 869.50	0.29
EUR CHROME BIDCO SASU-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	3 020 000.00	2 504 063.20	0.22
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	5 150 000.00	4 532 216.29	0.39
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	6 570 000.00	6 947 775.00	0.60
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 1.25000% 16-08.09.26	1 050 000.00	818 332.20	0.07
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	2 840 000.00	2 543 248.40	0.22
EUR DRAX FINCO PLC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	3 150 000.00	2 984 625.00	0.26
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	5 015 000.00	4 399 739.74	0.38
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	1 030 000.00	961 633.75	0.08
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	2 170 000.00	1 621 125.62	0.14
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-14.03.25	1 369 000.00	1 212 441.16	0.11
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	4 150 000.00	3 491 577.60	0.30
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	2 430 000.00	2 503 152.72	0.22
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.86700% 23-03.08.27	4 090 000.00	3 967 300.00	0.35
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	12 740 000.00	12 313 210.00	1.07
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.20000% 17-01.05.25	5 295 000.00	4 805 212.50	0.42
EUR GRUENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	4 080 000.00	3 692 400.00	0.32
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	7 560 000.00	5 445 483.12	0.47
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	950 000.00	792 453.90	0.07
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	5 200 000.00	3 606 096.00	0.31
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	4 730 000.00	4 243 528.96	0.37
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 685 000.00	1 508 917.50	0.13
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	1 850 000.00	1 726 050.00	0.15
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	2 635 000.00	1 312 940.79	0.11
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 10.00000% 23-06.02.28	1 675 000.00	1 705 987.50	0.15
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	4 940 000.00	4 334 296.72	0.38
EUR LAGARDERE SCA-REG-S 1.75000% 21-07.10.27	6 200 000.00	6 028 384.00	0.52
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	5 629 743.00	5 186 119.25	0.45
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	7 970 000.00	7 304 106.50	0.64
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	1 210 000.00	1 173 317.64	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	4 655 000.00	2 238 390.72	0.19
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	7 554 000.00	6 337 806.00	0.55
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	14 915 000.00	15 080 705.65	1.31
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	1 740 000.00	1 443 086.40	0.13
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	10 157 000.00	9 932 530.30	0.87
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3.50000% 21-01.07.28	4 515 000.00	3 925 882.80	0.34
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	12 775 000.00	12 824 183.75	1.12
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	4 065 000.00	3 656 467.50	0.32
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	2 190 000.00	1 947 023.88	0.17
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	14 780 000.00	13 615 661.16	1.19
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	6 930 000.00	6 500 340.00	0.57
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	15 430 000.00	15 481 999.10	1.35
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	4 190 000.00	3 319 737.00	0.29
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	1 400 000.00	826 000.00	0.07
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	3 820 000.00	3 523 848.00	0.31
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	12 515 000.00	10 888 050.00	0.95
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	7 129 000.00	6 358 593.99	0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	8 545 000.00	7 438 058.12	0.65
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	7 889 000.00	7 147 434.00	0.62
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	3 310 000.00	3 366 270.00	0.29
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	9 244 000.00	8 514 093.76	0.74
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	3 850 000.00	2 829 534.40	0.25
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	3 460 000.00	3 442 700.00	0.30
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	4 040 000.00	3 738 616.00	0.33
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 520 000.00	2 274 300.00	0.20
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	1 590 000.00	1 266 037.50	0.11
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	4 340 000.00	3 558 800.00	0.31
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	2 860 000.00	2 243 384.00	0.20
Total EUR		316 404 776.62	27.56
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	4 855 000.00	4 664 161.89	0.41
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	1 505 000.00	1 453 899.10	0.13
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	2 290 000.00	2 332 519.76	0.20
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	8 760 000.00	8 698 339.54	0.76
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	1 225 000.00	1 049 081.93	0.09
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	1 870 000.00	1 829 703.03	0.16
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 425 000.00	8 004 798.01	0.70
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	7 025 000.00	6 518 147.64	0.57
GBP STONEGATE PUB CO FIN2019 PLC-REG-S 8.25000% 20-31.07.25	3 630 000.00	3 844 552.73	0.33
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	5 958 000.00	5 166 807.54	0.45
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	3 265 000.00	3 153 248.13	0.27
Total GBP		46 715 259.30	4.07
USD			
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	5 592 000.00	4 413 585.53	0.38
Total USD		4 413 585.53	0.38
Total Anleihen, fester Zins		367 533 621.45	32.01
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	2 830 000.00	2 440 875.00	0.21
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	900 000.00	872 116.20	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	4 340 000.00	4 118 147.88	0.36
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	5 700 000.00	5 755 632.00	0.50
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	1 534 126.00	0.13
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 100 800.40	0.10
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	4 300 000.00	3 985 885.00	0.35
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74	1 700 000.00	1 647 966.40	0.14
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 128 000.00	2 028 486.21	0.18
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	2 550 000.00	1 064 306.25	0.09
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	2 700 000.00	2 087 056.80	0.18
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	5 780 000.00	5 245 350.00	0.46
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	9 885 000.00	9 625 518.75	0.84
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	1 200 000.00	0.10
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	1 955 000.00	1 878 266.25	0.16
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	1 245 000.00	1 246 362.03	0.11
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	5 430 000.00	5 216 492.40	0.45
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	3 460 000.00	3 165 900.00	0.28
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 6.822%/VAR 21-15.09.23	7 600 000.00	7 504 772.00	0.65
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	2 079 000.00	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	5 600 000.00	5 168 038.40	0.45
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	6 900 000.00	6 720 876.00	0.59
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	3 400 000.00	2 890 244.80	0.25
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	2 990 000.00	2 492 165.00	0.22
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	1 045 000.00	952 204.00	0.08
Total EUR		82 020 587.77	7.14
Total Anleihen, variabler Zins		82 020 587.77	7.14
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	5 200 000.00	4 945 428.80	0.43
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00	1 910 581.20	0.17
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	3 780 000.00	3 439 800.00	0.30
Total EUR		10 295 810.00	0.90
Total Wandelanleihen, variabler Zins		10 295 810.00	0.90
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 084 358 790.92	94.44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 615 000.00	1 363 857.06	0.12
Total USD		1 363 857.06	0.12
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 363 857.06	0.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 363 857.06	0.12

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

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	597.85	5 978 500.00	0.52
Total Irland			5 978 500.00	0.52
Total Investment Fonds, open end			5 978 500.00	0.52
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			5 978 500.00	0.52
Total des Wertpapierbestandes			1 091 701 147.98	95.08

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ITRX EUROPE S38 V1 CDI PAY 1.00000% 23-20.12.27	-250 000 000.00	-2 420 333.33	-0.21
EUR	CITIVALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	259 465.98	0.02
EUR	CITIVALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	389 198.97	0.04
EUR	GS/INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.06.27	5 000 000.00	600 295.94	0.05
EUR	ICE/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI REC 5.00000% 22-20.12.27	50 000 000.00	1 874 883.34	0.17
EUR	JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	-814 271.95	-0.07
EUR	JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	-519 179.11	-0.05
Total Credit-Default-Swaps			-629 940.16	-0.05

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

-629 940.16 -0.05

Total Derivative Instrumente

-629 940.16 -0.05

Devisenterminkontrakte

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

CAD	22 661 100.00	EUR	15 408 988.84	18.4.2023	-5 808.53	0.00
AUD	58 985 400.00	EUR	36 669 692.15	18.4.2023	-317 637.97	-0.03
GBP	13 997 000.00	EUR	15 848 691.36	18.4.2023	73 024.90	0.01
EUR	72 681 824.58	GBP	64 190 000.00	18.4.2023	-334 890.90	-0.03
JPY	5 902 962 200.00	EUR	41 098 868.09	18.4.2023	-217 498.53	-0.02
HKD	87 114 800.00	EUR	10 360 304.91	18.4.2023	-145 735.69	-0.01
SGD	42 492 000.00	EUR	29 486 075.44	18.4.2023	-79 388.58	-0.01
CHF	30 507 900.00	EUR	31 178 901.13	18.4.2023	-418 914.93	-0.04
USD	303 137 800.00	EUR	283 648 323.68	18.4.2023	-4 848 276.65	-0.42
EUR	58 659 505.39	USD	62 690 000.00	18.4.2023	1 002 641.26	0.09
CNH	81 700 000.00	EUR	11 052 021.20	18.4.2023	-98 107.71	-0.01
EUR	455 510.12	SGD	649 700.00	18.4.2023	5 883.73	0.00
EUR	417 413.54	GBP	365 600.00	18.4.2023	1 540.18	0.00
JPY	69 452 800.00	EUR	496 881.86	18.4.2023	-15 881.73	0.00
EUR	224 852.94	CAD	327 700.00	18.4.2023	2 109.02	0.00
EUR	4 254 059.39	USD	4 496 300.00	18.4.2023	118 749.80	0.01
EUR	493 983.01	AUD	788 900.00	18.4.2023	7 792.60	0.00
EUR	229 208.29	CAD	334 400.00	18.4.2023	1 910.26	0.00
EUR	442 743.21	CHF	436 800.00	18.4.2023	2 333.94	0.00
EUR	515 807.39	AUD	822 100.00	18.4.2023	9 156.19	0.00
EUR	635 773.88	JPY	89 493 700.00	18.4.2023	15 979.12	0.00
EUR	141 442.70	HKD	1 184 600.00	18.4.2023	2 543.47	0.00
EUR	322 731.75	SGD	462 300.00	18.4.2023	2 795.97	0.00
EUR	164 611.00	CNH	1 209 200.00	18.4.2023	2 487.72	0.00
USD	6 040 000.00	EUR	5 622 984.83	18.4.2023	-67 912.90	-0.01
EUR	2 346 324.32	GBP	2 055 000.00	18.4.2023	8 742.92	0.00
EUR	294 424.29	GBP	260 000.00	18.4.2023	-1 328.10	0.00
EUR	286 322.80	CAD	423 700.00	18.4.2023	-1 674.14	0.00
EUR	565 446.54	SGD	815 500.00	18.4.2023	1 077.88	0.00
EUR	5 213 755.94	USD	5 629 200.00	18.4.2023	36 502.48	0.01
EUR	171 907.74	CNH	1 274 300.00	18.4.2023	1 056.19	0.00
EUR	451 323.52	GBP	400 000.00	18.4.2023	-3 680.16	0.00
USD	4 253 200.00	EUR	3 899 744.33	18.4.2023	11 982.81	0.00
SGD	592 200.00	EUR	410 078.71	18.4.2023	-245.33	0.00
GBP	191 200.00	EUR	215 971.74	18.4.2023	1 520.02	0.00
CAD	316 100.00	EUR	212 704.39	18.4.2023	2 154.79	0.00
EUR	3 667 450.28	USD	3 971 900.00	18.4.2023	14 438.66	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-5 230 557.94	-0.46

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

47 591 006.76** 4.14

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-2 694 473.02 -0.23

Andere Aktiva und Passiva

17 463 202.18 1.52

Total des Nettovermögens

1 148 200 385.80 100.00

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

** Zum 31. März 2023 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 1 100 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettovermögen in CHF		214 010 711.88	337 498 166.88	330 462 860.01
Klasse (CAD hedged) F-acc	LU1467593940			
Anteile im Umlauf		24 565.0000	25 565.0000	13 530.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		109.75	116.59	122.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		109.75	116.59	122.42
Klasse (GBP hedged) F-acc	LU1991433100			
Anteile im Umlauf		30 491.8690	6 354.8690	6 465.8690
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		96.31	103.27	108.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		96.31	103.27	108.54
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0487187873			
Anteile im Umlauf		100.7250	100.7250	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		85.37	92.91	98.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		85.37	92.91	98.39
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc²	LU2388426038			
Anteile im Umlauf		445 000.0000	445 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		84.87	92.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		84.87	92.25	-
Klasse I-B-acc³	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-acc⁴	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		7 385.4250	36 926.3980	142 271.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.46	106.63	112.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		98.46	106.63	112.39
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		33 435.0810	37 955.2360	41 137.8240
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		742.34	820.67	878.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		742.34	820.67	878.08
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		355 256.4450	405 760.3080	465 860.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		103.70	111.13	117.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		103.70	111.13	117.71
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		279 926.7350	298 019.3830	354 165.6750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.41	127.66	136.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.41	127.66	136.25
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1991433365			
Anteile im Umlauf		108 040.4200	124 201.7200	134 171.0270
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		93.18	100.80	106.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		93.18	100.80	106.88
Klasse (USD hedged) P-acc	LU2064451730			
Anteile im Umlauf		341 540.3780	360 252.7040	405 403.2010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.17	99.72	105.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		93.17	99.72	105.57
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		32 348.6040	37 963.3350	46 369.8240
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		405.90	457.47	497.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		405.90	457.47	497.76
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		102 000.1990	109 311.6990	118 959.5700
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		94.21	102.82	110.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		94.21	102.82	110.58
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		62 959.7970	65 050.2680	68 395.2870
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.44	107.82	116.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.44	107.82	116.77

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 27.9.2021

³ Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 30.4.2021 war die Anteilsklasse I-B-acc im Umlauf

⁴ Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 15.11.2022 im Umlauf

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Klasse (GBP hedged) P-dist	LU1991433795			
Anteile im Umlauf		43 746.6600	48 988.5670	50 904.3160
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		88.84	98.02	105.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		88.84	98.02	105.51
Klasse (USD hedged) P-dist	LU2064452977			
Anteile im Umlauf		42 058.4930	47 284.3700	54 043.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		89.44	97.62	105.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		89.44	97.62	105.01
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571			
Anteile im Umlauf		5 585.9030	9 723.4970	3 745.5440
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		85.21	95.32	103.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		85.21	95.32	103.78
Klasse Q-acc	LU0415184216			
Anteile im Umlauf		14 583.3210	14 236.1880	18 667.2690
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.73	108.56	115.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.73	108.56	115.53
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1467583982			
Anteile im Umlauf		34 626.3650	40 639.7830	54 928.6270
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		107.41	114.49	120.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		107.41	114.49	120.61
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0487187527			
Anteile im Umlauf		8 144.4790	9 435.8360	96.2830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.16	95.06	100.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		87.16	95.06	100.92
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1991433878			
Anteile im Umlauf		5 983.2530	9 796.7250	12 962.0710
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		95.09	102.31	107.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		95.09	102.31	107.89
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU2064456457			
Anteile im Umlauf		60 262.8530	65 533.8580	73 029.0250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.87	101.00	106.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		94.87	101.00	106.34
Klasse Q-dist	LU0415184133			
Anteile im Umlauf		24 725.9610	22 807.9040	24 962.8270
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		85.32	96.42	104.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		85.32	96.42	104.88
Klasse (CAD hedged) Q-dist	LU1467589328			
Anteile im Umlauf		8 609.0770	8 345.8760	12 775.5580
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		94.18	102.64	111.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		94.18	102.64	111.41
Klasse (GBP hedged) Q-dist	LU1991433951			
Anteile im Umlauf		4 222.4040	3 569.6890	3 569.6890
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		89.95	98.57	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		89.95	98.57	106.07
Klasse (USD hedged) Q-dist	LU2064456614			
Anteile im Umlauf		7 805.5000	7 515.7770	9 200.7770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		89.50	97.70	105.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		89.50	97.70	105.58

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CAD hedged) F-acc	CAD	-5.9%	-4.8%	10.6%
Klasse (GBP hedged) F-acc	GBP	-6.7%	-4.9%	10.5%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-8.1%	-5.6%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-8.0%	-	-
Klasse I-B-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ²	EUR	-	-5.2%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-7.7%	-5.1%	9.2%
Klasse P-acc	CHF	-9.5%	-6.5%	8.7%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	-6.7%	-5.6%	9.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-8.8%	-6.3%	8.9%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-7.6%	-5.7%	9.5%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-6.6%	-5.5%	10.0%
Klasse P-dist	CHF	-9.5%	-6.5%	8.7%
Klasse (CAD hedged) P-dist	CAD	-6.7%	-5.6%	9.6%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-8.8%	-6.3%	8.9%
Klasse (GBP hedged) P-dist	GBP	-7.6%	-5.7%	9.5%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	-6.6%	-5.5%	10.0%
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	EUR	-8.8%	-6.3%	8.9%
Klasse Q-acc	CHF	-9.1%	-6.0%	9.3%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	-6.2%	-5.1%	10.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-8.3%	-5.8%	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-7.1%	-5.2%	10.1%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-6.1%	-5.0%	10.6%
Klasse Q-dist	CHF	-9.1%	-6.0%	9.3%
Klasse (CAD hedged) Q-dist	CAD	-6.2%	-5.1%	10.2%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	-7.1%	-5.2%	10.1%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	-6.1%	-5.0%	10.6%
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CAD hedged)	CAD	-4.3%	-3.9%	1.3%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CHF hedged)	CHF	-7.3%	-5.0%	0.2%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (EUR hedged)	EUR	-6.5%	-4.8%	0.5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (GBP hedged)	GBP	-5.1%	-4.1%	1.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	USD	-3.9%	-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 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.

² Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 15.11.2022 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 verbuchte im Rechnungsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine stark negative Wertentwicklung. Im Berichtszeitraum stiegen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen steil an, da die Zentralbanken eine restriktive Geldpolitik verfolgten und die Leitzinsen mit einem bisher ungeahnten Tempo auf Niveaus anhoben, die seit der Finanzkrise nicht mehr beobachtet worden waren. In den USA, Grossbritannien und der Eurozone stiegen die Gesamt-Konsumentenpreisindizes ebenfalls auf die höchsten Werte seit Jahrzehnten. Zunächst wurden die Preise durch die Freisetzung der aufgestauten Nachfrage und die fiskalpolitischen Stimulationsmassnahmen in die Höhe getrieben. Doch später wurde die Teuerung durch die hohen Rohstoffpreise infolge der andauernden russischen Invasion in der Ukraine verstärkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins von 0.50% auf 5.00% am Ende des Berichtszeitraums an. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen weiteten sich aus, da die restriktivere Geldpolitik zu einer Verschärfung der Finanzierungsbedingungen führte und Besorgnis über eine Rezession hervorrief.

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	33.17
Neuseeland	8.98
Japan	4.44
Luxemburg	4.25
Grossbritannien	3.87
Frankreich	3.68
Niederlande	3.32
China	2.93
Italien	2.63
Australien	2.35
Brasilien	2.32
Slowenien	1.84
Spanien	1.75
Deutschland	1.74
Schweiz	1.22
Kanada	1.14
Mexiko	0.98
Österreich	0.90
Rumänien	0.70
Cayman-Inseln	0.65
Türkei	0.50
Katar	0.41
Schweden	0.41
Saudiarabien	0.39
Indien	0.34
Südkorea	0.33
Chile	0.32
Slowakei	0.32
Norwegen	0.31
Kasachstan	0.26
Polen	0.24
Portugal	0.22
Ägypten	0.22
Kolumbien	0.21
Finnland	0.20
Mongolei	0.20
Peru	0.20
Argentinien	0.18
Bermuda	0.17
Belgien	0.13
Russische Föderation (GUS)	0.11
Tschechische Republik	0.10
Irland	0.10
Ecuador	0.10
Thailand	0.08
Indonesien	0.07
Dänemark	0.05
Jersey	0.05
Total	89.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	33.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	17.96
Banken & Kreditinstitute	11.06
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.37
Energie- & Wasserversorgung	2.55
Anlagefonds	2.54
Telekommunikation	1.70
Erdöl	1.62
Verkehr & Transport	1.59
Versicherungen	1.40
Internet, Software & IT-Dienste	1.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.06
Supranationale Organisationen	1.05
Chemie	1.01
Immobilien	0.86
Diverse Dienstleistungen	0.50
Detailhandel, Warenhäuser	0.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.48
Gesundheits- & Sozialwesen	0.47
Tabak & alkoholische Getränke	0.46
Computer & Netzwerkausrüster	0.32
Baugewerbe & Baumaterial	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.30
Bergbau, Kohle & Stahl	0.29
Maschinen & Apparate	0.17
Elektronik & Halbleiter	0.14
Fahrzeuge	0.12
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
Verpackungsindustrie	0.07
Total	89.08

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	238 193 091.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-47 542 745.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	190 650 345.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 572 077.68*
Andere liquide Mittel (Margins)	8 194 434.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	924 539.10
Forderungen aus Zeichnungen	27 210.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 718 550.83
Vorausbezahlte Kosten	77 183.81
Nicht realisierter Kursgewinn aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	17 256.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 552 302.29
Total Aktiva	218 733 900.96
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-383 306.84
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-174 513.27
Kontokorrentkredit	-2 303 427.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 488 859.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-96 639.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 675.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 847.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 919.24
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-276 442.97
Total Passiva	-4 723 189.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	214 010 711.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.4.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	353 250.09
Zinsen auf Wertpapiere	7 870 813.76
Dividenden	286 767.78
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 876 192.64
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	102 374.64
Sonstige Erträge	140 519.34
Total Erträge	17 629 918.25
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-9 489 069.83
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 313 650.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-94 857.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80 469.77
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-142 598.61
Total Aufwendungen	-12 120 645.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 509 272.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-27 382 439.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	77 951.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 753.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 874.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-15 933 449.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 968 338.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 188 455.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 091 771.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-25 582 499.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 430 967.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-61 718.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12 257.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	211 586.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	416 732.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 300 047.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 037 841.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 589 902.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 172 401.32

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 27 954.63 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 392 455.14 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	337 498 166.88
Zeichnungen	33 751 750.17
Rücknahmen	-120 181 903.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-86 430 153.18
Ausbezahlte Dividende	-884 900.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 509 272.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 091 771.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 589 902.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 172 401.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	214 010 711.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 565.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	410.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 410.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 565.0000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 354.8690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 932.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 795.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 491.8690
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.7250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
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	445 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	248 965.6860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-248 965.6860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	445 000.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	772 402.3160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-772 402.3160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 926.3980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 540.9730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 385.4250
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 955.2360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	811.7390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 331.8940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 435.0810
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	405 760.3080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	583.6780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 087.5410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	355 256.4450
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	298 019.3830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 826.7840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 919.4320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	279 926.7350
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 201.7200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 264.1280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 425.4280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	108 040.4200
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	360 252.7040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 110.5640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 822.8900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	341 540.3780
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 963.3350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	715.6040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 330.3350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 348.6040

Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 311.6990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	159.6770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 471.1770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 000.1990
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 050.2680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 599.1710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 689.6420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 959.7970
Klasse	(GBP hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 988.5670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	169.6860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 411.5930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 746.6600
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 284.3700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	434.5350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 660.4120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 058.4930
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 723.4970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	616.4240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 754.0180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 585.9030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 236.1880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	822.2260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-475.0930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 583.3210
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 639.7830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	255.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 268.4180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 626.3650
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 435.8360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	666.9920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 958.3490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 144.4790
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 796.7250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	375.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 188.4720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 983.2530
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 533.8580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 798.6650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 069.6700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 262.8530
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 807.9040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 377.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 458.9430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 725.9610
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 345.8760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	718.1630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-454.9620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 609.0770
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 569.6890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 301.1450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-648.4300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 222.4040
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 515.7770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	720.9660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-431.2430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 805.5000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2022	7.6.2022	CHF	8.44
(CAD hedged) P-dist	1.6.2022	7.6.2022	CAD	1.80
(EUR hedged) P-dist	1.6.2022	7.6.2022	EUR	1.99
(GBP hedged) P-dist	1.6.2022	7.6.2022	GBP	1.86
(USD hedged) P-dist	1.6.2022	7.6.2022	USD	1.83
Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	CHF	2.52
(CAD hedged) Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	CAD	2.18
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	GBP	1.74
(USD hedged) Q-dist	1.6.2022	7.6.2022	USD	2.34

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2%-qdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.47
(EUR hedged) P-2%-qdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.44
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.10.2022	13.10.2022	EUR	0.42
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.42

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2023

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	592 052.55	0.28
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	25 000.00	3 940 738.44	1.84
Total BRL			4 532 790.99	2.12

CAD				
CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 918 752.01	0.90
Total CAD			1 918 752.01	0.90

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	410 000.00	303 144.40	0.14
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	500 000.00	437 644.59	0.20
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	98 758.36	0.05
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	225 000.00	133 000.42	0.06
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	200 000.00	195 061.01	0.09
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	785 000.00	534 339.30	0.25
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	405 246.05	0.19
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	730 000.00	677 869.12	0.32
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	435 170.02	0.20
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	336 510.86	0.16
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	290 000.00	240 074.53	0.11
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	177 124.87	0.08
Total EUR			3 973 943.53	1.85

GBP				
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	109 738.66	0.05
GBP	BUFA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	250 000.00	243 750.34	0.12
Total GBP			353 489.00	0.17

USD				
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	200 000.00	184 030.85	0.09
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	73 422.31	0.03
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	10 000.00	9 062.75	0.00
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	84 092.62	0.04
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	250 000.00	234 645.10	0.11
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	165 000.00	156 408.63	0.07
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	53 799.67	0.03
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	526 366.50	0.25
USD	ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	400 000.00	383 312.38	0.18
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	130 063.71	0.06
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	39 569.48	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	8 275.34	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	313 043.34	0.15
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	239 264.06	0.11
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	500 000.00	442 971.29	0.21
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	450 000.00	413 457.09	0.19
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	350 000.00	321 566.41	0.15
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	470 000.00	429 530.57	0.20
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	510 716.13	0.24
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	172 352.63	0.08
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	272 994.31	0.13
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	240 000.00	182 836.27	0.09
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	331 851.00	100 289.94	0.05
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	126 630.00	53 525.00	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	152 090.00	41 534.92	0.02
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	600 000.00	550 882.45	0.26
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	90 000.00	85 520.11	0.04
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	322 848.38	0.15
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	400 000.00	343 465.57	0.16
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	270 000.00	234 117.49	0.11
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	355 514.55	0.17
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	255 969.68	0.12
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	240 000.00	214 677.40	0.10
USD	GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	165 000.00	149 080.79	0.07
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	550 000.00	487 882.92	0.23
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32	200 000.00	184 025.27	0.09
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	663 640.34	0.31
USD	INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	150 000.00	139 566.37	0.07
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	165 000.00	153 840.11	0.07
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	200 000.00	181 443.82	0.08
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	520 345.29	0.24
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	177 702.80	0.08
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	180 000.00	169 347.44	0.08
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 150 000.00	838 351.82	0.39
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	148 714.52	0.07
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	30 000.00	27 879.02	0.01
USD	ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	150 000.00	131 211.65	0.06
USD	ORACLE CORP 5.55000% 23-06.02.53	130 000.00	113 065.85	0.05
USD	ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	700 000.00	681 133.30	0.32
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	345 000.00	316 021.78	0.15
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	280 000.00	267 270.24	0.12
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	880 890.59	0.41
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	810 000.00	702 976.73	0.33
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 155 000.00	718 937.18	0.34
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	330 000.00	285 016.76	0.13
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	520 000.00	396 991.10	0.19
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	172 088.94	0.08
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00	26 378.76	0.01

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	31 974.25	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	260 000.00	57 086.28	0.03
USD TURKEY,REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	805 000.00	748 277.38	0.35
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	27 501.51	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00	695 807.27	0.32
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	267 000.00	240 907.38	0.11
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	63 418.56	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	44 250.75	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	435 000.00	387 270.83	0.18
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	260 000.00	224 162.82	0.10
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	530 000.00	486 626.02	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	141 588.56	0.07
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	186 577.97	0.09
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	106 753.80	0.05
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	102 774.37	0.05
Total USD		19 818 908.07	9.26

Total Notes, fester Zins **30 597 883.60** **14.30**

Notes, Nullcoupon

USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	43 462.00	11 769.97	0.01
Total USD		11 769.97	0.01

Total Notes, Nullcoupon **11 769.97** **0.01**

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	336 736.42	0.16
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	367 979.16	0.17
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	745 000.00	671 602.57	0.31
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	460 000.00	377 946.72	0.18
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	110 000.00	90 704.35	0.04
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00	153 010.36	0.07
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	535 000.00	505 612.31	0.24
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	415 744.49	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	500 000.00	365 994.11	0.17
Total EUR		3 285 330.49	1.53

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	900 000.00	813 091.20	0.38
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	150 000.00	133 250.32	0.06
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	132 102.85	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00	304 028.00	0.14
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	475 000.00	437 383.51	0.21
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	975 000.00	737 063.56	0.35
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	350 000.00	319 447.69	0.15
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	500 000.00	432 223.34	0.20
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00	263 250.53	0.12
Total USD		3 571 841.00	1.67

Total Notes, variabler Zins **6 857 171.49** **3.20**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	48 644.04	0.02
Total AUD		48 644.04	0.02

CAD			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 384 833.39	0.65
Total CAD		1 384 833.39	0.65

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	333 191.11	0.16
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	295 000.00	234 981.32	0.11
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	184 740.61	0.09
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	75 973.33	0.04
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00	206 801.31	0.10
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	300 000.00	299 244.33	0.14
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	1 000 000.00	993 214.72	0.46
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	190 942.36	0.09
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	235 000.00	214 402.28	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	800 000.00	796 876.42	0.37
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00	165 504.27	0.08
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 000 000.00	973 166.18	0.45
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 000 000.00	826 859.85	0.39
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	117 261.03	0.05
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00	286 661.22	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	100 000.00	59 860.26	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 4.62500% 23-25.01.43	700 000.00	655 473.76	0.31
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	90 918.21	0.04
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	245 000.00	247 520.23	0.12
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	880 014.30	0.41
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	710 000.00	700 617.79	0.33
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	194 489.91	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	190 000.00	189 153.30	0.09
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	420 000.00	414 102.30	0.19
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	425 000.00	428 461.59	0.20
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	431 510.77	0.20
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	500 000.00	511 885.57	0.24
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	500 000.00	425 610.79	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	267 560.31	0.12
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	800 000.00	750 261.03	0.35
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	511 857.62	0.24
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00	876 897.07	0.41
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	350 000.00	322 671.23	0.15
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	330 000.00	300 322.21	0.14
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.63100% 22-13.12.29	415 000.00	396 496.75	0.18
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	400 000.00	395 032.66	0.18
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	90 181.34	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	200 000.00	185 464.68	0.09
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	195 000.00	189 352.06	0.09
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 005 010.05	0.47
Total EUR		16 420 546.13	7.67
GBP			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	370 000.00	368 914.20	0.17
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	103 563.61	0.05
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	429 232.38	0.20
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	117 217.27	0.05
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	115 216.37	0.05
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	214 666.80	0.10
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	232 840.95	0.11
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	161 280.68	0.08
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	160 293.22	0.08
Total GBP		1 903 225.48	0.89
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	185 810.36	0.09
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	200 000.00	163 531.46	0.08
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	310 218.74	0.14
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	474 000.00	431 209.41	0.20
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	154 504.14	0.07
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	624 868.21	0.29
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	827 048.81	0.39
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	510 627.65	0.24
Total USD		3 207 818.78	1.50
Total Medium-Term Notes, fester Zins		22 965 067.82	10.73
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	414 617.74	0.19
Total EUR		414 617.74	0.19
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		414 617.74	0.19
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	106 133.31	0.05
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	460 000.00	452 464.04	0.21
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	113 635.14	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	274 848.43	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	233 610.14	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	600 000.00	515 114.06	0.24
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	97 205.06	0.05
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 100 000.00	1 030 730.39	0.48
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	550 000.00	545 507.39	0.25
Total EUR		3 369 247.96	1.57
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	100 350.47	0.05
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	120 044.10	0.06
Total GBP		220 394.57	0.11
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 589 642.53	1.68
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	1 250 000.00	770 839.36	0.36
Total AUD		770 839.36	0.36
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	2 750 000.00	1 664 781.60	0.78
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	237 308.02	0.11
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 373 156.74	0.64
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	685 378.17	0.32
Total CAD		3 960 624.53	1.85
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	5 680 898.50	2.65
Total CNY		5 680 898.50	2.65
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	152 012.42	0.07
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	157 867.28	0.07
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 000 000.00	825 456.57	0.38
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	300 000.00	270 683.98	0.13
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	166 164.92	0.08
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	390 000.00	343 538.20	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	500 000.00	345 112.35	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	300 000.00	193 658.77	0.09
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	250 000.00	243 665.72	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	630 000.00	670 375.15	0.31
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 450 000.00	2 048 659.65	0.96
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.90000% 20-01.04.31	1 350 000.00	1 069 556.87	0.50
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00	441 857.06	0.21
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	400 000.00	331 925.45	0.15
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FEIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	193 443.00	0.09
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	500 000.00	471 673.36	0.22
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	90 782.42	0.04
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	700 000.00	681 720.72	0.32
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 950 000.00	2 340 605.52	1.09
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 750 000.00	1 599 634.94	0.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	350 000.00	419 709.64	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	675 000.00	611 996.42	0.29
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	1 000 000.00	916 383.74	0.43
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	244 403.42	0.11
EUR UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	82 731.05	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	355 791.39	0.17
Total EUR		15 269 410.01	7.13
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	415 000.00	383 263.85	0.18
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	239 611.88	0.11
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	23 000.00	25 959.95	0.01
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	64 189.64	0.03
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	324 990.04	0.15
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	157 766.62	0.08
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	400 000.00	298 123.25	0.14
Total GBP		1 493 905.23	0.70
JPY			
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00	624 824.54	0.29
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00	2 190 436.73	1.02
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	370 000 000.00	2 171 855.47	1.02
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	400 000 000.00	2 692 724.49	1.26
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	517 594.13	0.24
Total JPY		8 197 435.36	3.83
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	150 000.00	711 246.94	0.33
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	180 000.00	796 364.80	0.37
Total MXN		1 507 611.74	0.70
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	7 500 000.00	3 487 160.32	1.63
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	4 400 000.00	1 686 575.94	0.79
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	1 000 000.00	533 765.12	0.25
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	6 000 000.00	2 866 134.74	1.34
Total NZD		8 573 636.12	4.01
USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00	158 598.30	0.07
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	534 500.96	0.25
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	449 226.79	0.21
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	27 281.19	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	101 678.11	0.05
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	85 891.60	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	65 000.00	61 097.41	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	350 000.00	332 195.83	0.16
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	340 000.00	284 263.64	0.13
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	700 000.00	566 064.12	0.26
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	139 553.90	0.07
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	125 000.00	99 587.36	0.05
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	135 000.00	99 912.85	0.05
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	148 949.42	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	233 777.45	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	188 335.87	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	63 766.29	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	133 529.44	0.06
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	61 276.53	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	43 961.85	0.02
Total USD		3 813 448.91	1.79
Total Anleihen, fester Zins		49 267 809.76	23.02
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	700 000.00	583 119.18	0.27
Total EUR		583 119.18	0.27
Total Anleihen, Nullcoupon		583 119.18	0.27
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	500 000.00	478 893.99	0.22
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	400 000.00	400 885.38	0.19
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	132 762.81	0.06
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	185 653.77	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	94 958.97	0.04
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00	320 586.03	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	900 000.00	723 551.75	0.34
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	84 371.89	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	75 928.26	0.04
Total EUR		2 497 592.85	1.17
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	133 553.83	0.06
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	199 430.40	0.10
Total GBP		332 984.23	0.16
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 500 000.00	1 089 615.43	0.51
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	5 500 000.00	3 946 122.19	1.84
Total NZD		5 035 737.62	2.35
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	850 000.00	34 943.29	0.02
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	326 019.16	0.15
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	132 464.75	0.06
Total USD		493 427.20	0.23
Total Anleihen, variabler Zins		8 359 741.90	3.91
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	5 500 000.00	4 372 710.65	2.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	4 060 000.00	3 173 813.99	1.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	200 000.00	173 246.20	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27	2 400 000.00	2 213 515.02	1.04
Total USD		9 933 285.86	4.64
Total Treasury-Notes, fester Zins		9 933 285.86	4.64
Treasury-Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	426 879.45	0.20
Total BRL		426 879.45	0.20
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	2 000 000.00	1 976 565.36	0.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 18-15.02.48	600 000.00	592 061.80	0.28
Total USD		2 568 627.16	1.20
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 995 506.61	1.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		135 575 616.46	63.35
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	255 408.61	0.12
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	194 262.81	0.09
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	148 029.79	0.07
Total USD		597 701.21	0.28
Total Asset Backed Securities, fester Zins		597 701.21	0.28
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	649 071.61	0.30
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	100 000.00	85 860.17	0.04
Total USD		734 931.78	0.34
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		734 931.78	0.34
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	225 328.51	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	350 000.00	297 768.84	0.14
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00	615 241.34	0.29
USD CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	148 852.68	0.07
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	56 365.24	0.03
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	524 089.19	0.25
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	359 329.70	0.17
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	325 000.00	202 583.23	0.09
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.07.51	1 525 000.00	1 033 583.32	0.48
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 825 000.00	1 273 973.43	0.60
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	390 715.49	0.18
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	181 763.31	0.09
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 225 000.00	765 911.01	0.36
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	2 000 000.00	1 309 860.25	0.61
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	975 000.00	695 202.37	0.32
USD FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	1 000 000.00	751 416.63	0.35
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00	475 066.95	0.22
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	556 549.68	0.26
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	1 175 000.00	865 951.16	0.40
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 000 000.00	772 855.51	0.36

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 208 920.00	909 678.45	0.43
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	478 753.61	0.22
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	422 698.89	0.20
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	127 091.79	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	47 257.09	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	22 747.46	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	21 277.07	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	113 699.18	0.05
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	36 877.49	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	75 947.53	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	23 924.11	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	72 372.49	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	237 841.98	0.11
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	48 718.23	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	34 953.93	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	171 577.91	0.08
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	27 731.62	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	2 492.88	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	6 796.39	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	43 993.12	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	23 334.41	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	9 315.28	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	8 476.19	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	6 515.67	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	475 000.00	424 238.92	0.20
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	7 819.62	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	750 000.00	674 124.46	0.31
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	975 000.00	687 776.92	0.32
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.11.51	1 800 000.00	1 275 556.76	0.60
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	1 600 000.00	1 007 006.50	0.47
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	2 975 000.00	1 821 003.92	0.85
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.11.51	1 825 000.00	1 271 854.66	0.59
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00	594 600.75	0.28
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	215 818.67	0.10
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	2 350 000.00	1 512 493.51	0.71
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00	722 379.29	0.34
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	29 955.35	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	131 138.27	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00	201 519.06	0.09
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	82 481.23	0.04
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	319 710.84	0.15
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	264 944.63	0.12
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	289 014.28	0.14
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	30 409.72	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	17 129.07	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	27 498.71	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	25 973.02	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	32 200.15	0.02
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	22 988.50	0.01
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 281 019.88	0.60
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 050 000.00	623 340.11	0.29
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	272 406.37	0.13
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00	721 822.90	0.34
USD GINNIE MAE 2.00000% 22-20.03.37	950 000.00	704 029.76	0.33
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00	749 268.94	0.35
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00	298 096.58	0.14
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	55 282.04	0.03
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00	654 821.15	0.31
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	32 336.66	0.02
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	675 796.91	0.32
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	147 622.70	0.07
Total USD		32 381 961.42	15.13
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		32 381 961.42	15.13
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	800 000.00	683 990.67	0.32
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	657 503.31	0.31
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	450 000.00	361 332.67	0.17
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	600 000.00	501 968.58	0.23
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	750 000.00	657 753.05	0.31
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	357 139.03	0.17
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	178 347.58	0.08
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	507 637.20	0.24
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	110 000.00	91 040.44	0.04
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	43 465.51	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	225 000.00	185 434.72	0.08
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	552 062.98	0.26
USD JPMDB COMRCIAL MOTGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	425 000.00	345 025.31	0.16
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.141%/VAR 17-01.08.34	250 000.00	210 369.08	0.10
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	195 990.22	0.09
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	310 000.00	253 458.29	0.12
Total USD		5 782 518.64	2.70
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		5 782 518.64	2.70
Notes, fester Zins			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	450 000.00	370 888.99	0.17
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	205 000.00	165 422.44	0.08
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	198 677.59	0.09
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	251 479.68	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	185 000.00	151 207.92	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	130 000.00	120 708.77	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	320 000.00	294 540.76	0.14
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	96 000.80	0.04
USD KENVUE INC-144A 5.35000% 23-22.03.26	85 000.00	79 678.18	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	715 000.00	636 743.51	0.30
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	124 667.35	0.06
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	70 000.00	58 746.63	0.03
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	260 179.04	0.12
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	100 801.99	0.05
Total USD		2 909 743.65	1.36
Total Notes, fester Zins		2 909 743.65	1.36
Notes, variabler Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	200 000.00	192 974.94	0.09
Total USD		192 974.94	0.09
Total Notes, variabler Zins		192 974.94	0.09
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	325 354.54	0.15
Total AUD		325 354.54	0.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		325 354.54	0.15
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00	280 910.79	0.13
Total AUD		280 910.79	0.13
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		280 910.79	0.13
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	410 000 000.00	241 026.71	0.11
Total RUB		241 026.71	0.11
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	118 009.74	0.06
Total USD		118 009.74	0.06
Total Anleihen, fester Zins		359 036.45	0.17
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	8 000 000.00	5 618 917.19	2.63
Total NZD		5 618 917.19	2.63
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-5-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	200 000.00	165 266.35	0.08
Total USD		165 266.35	0.08
Total Anleihen, variabler Zins		5 784 183.54	2.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		49 349 316.96	23.06
Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	300 000.00	283 238.55	0.13
Total USD		283 238.55	0.13
Total Notes, fester Zins		283 238.55	0.13
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		283 238.55	0.13
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	150.00	20 302.62	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	48 000.00	2 457 814.92	1.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	590.00	2 951 264.38	1.38
Total Luxemburg		5 429 381.92	2.54
Total Investment Fonds, open end		5 429 381.92	2.54
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 429 381.92	2.54

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

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

EUR				
EUR	JPM/ITRX.XOVER.S3B-V1 SWAPTION PUT 550.00000% 23-19.04.23	-9 000 000.00	-5 259.60	0.00
EUR	JPM/ITRX.XOVER.EUROPE SWAPTION PUT 500.00000% 23-19.04.23	-9 000 000.00	-11 594.69	-0.01
EUR	JPM/ITRX.XOVER.EUROPE SWAPTION PUT 450.00000% 23-19.04.23	9 000 000.00	29 645.97	0.01
Total EUR			12 791.68	0.00

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch			12 791.68	0.00
--	--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12 791.68	0.00
--	--	--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			190 650 345.57	89.08
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

TBA Mortgage Backed Securities

USD				
USD	FANNIE MAE (TBA-US01F0406441) 4.00000% APR 23 13.04.23	2 325 000.00	-9 338.18	0.00
USD	FANNIE MAE (TBA-US01F0506430) 5.00000% APR 23-13.04.23	1 800 000.00	11 942.55	0.00
USD	FANNIE MAE (TBA-US01F0206460) 2.50000% JAN 23 13.04.23	750 000.00	14 651.69	0.01
Total TBA Mortgage Backed Securities			17 256.06	0.01

Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)			17 256.06	0.01
---	--	--	------------------	-------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	-24.00	-110 051.33	-0.05
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	55.00	69 059.99	0.03
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	91.00	459 728.30	0.22
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-116.00	43 849.82	0.02
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.23	-55.00	-56 226.62	-0.03
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	-21.00	-195 507.85	-0.09
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.23	20.00	91 312.43	0.04
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.23	45.00	134 022.16	0.06
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	-29.00	-110 725.12	-0.05
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-509.00	-211 124.01	-0.1
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 21.06.23	-31.00	16 112.93	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	16.00	27 653.67	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	-12.00	1 662.94	0
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.23	20.00	99 205.83	0.05
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	136.00	390 214.32	0.18
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-40.00	-535 952.99	-0.25
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	262.00	463 498.38	0.22
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	-387.00	-751 246.12	-0.35
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-174 513.27	-0.08

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-174 513.27	-0.08
--	--	--	--------------------	--------------

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	152 481.58	0.07
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	146 601.84	0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-07.04.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	238 015.50	0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 17-02.08.27			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-31 500 000.00	1 289 144.83	0.60
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	1 656 981.94	0.77
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	595 131.10	0.28
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	903 574.43	0.42
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	638 101.29	0.30
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	976 831.67	0.46
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-116 994.65	-0.05
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31	-10 000 000.00	533 863.52	0.25
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-13 500 000.00	338 819.69	0.16
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-3 950 000 000.00	213 298.79	0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.79400% 23-10.01.28	-40 000 000.00	-1 085.26	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-10.01.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.74000% 23-10.02.28	-60 000 000.00	70 656.08	0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.39500% 23-10.03.28	-45 000 000.00	-65 687.93	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.03.28			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53		
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53	-2 900 000.00	-115 491.70
NOK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.03500% 23-21.03.28	-25 000 000.00	15 238.64
NOK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC NIBOR6M 23-21.03.28		0.01
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.34300% 23-21.03.28	-232 500 000.00	-61.85
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28		0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.21500% 23-21.03.28	-232 500 000.00	107.18
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28		0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-1 400 000.00	-12 806.51
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53		-0.01
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	61 000 000.00	80 030.00
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25		0.04
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	46 184.54
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-06.05.24		0.02
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	62 120.36
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-03.07.24		0.03
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	44 381.32
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24		0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	35 000 000.00	-26 512.87
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25		-0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	27 891.66
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26		0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29	120 000 000.00	-86 349.20
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-17.04.29		-0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-784 195.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29		-0.37
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-245 765.23
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 16-23.07.26		-0.12
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-182 126.02
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26		-0.09
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-107 082.75
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27		-0.05
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-191 271.10
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26		-0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-831 507.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26		-0.39
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	3 000 000 000.00	-1 699 772.59
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26		-0.79
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 630 000 000.00	-859 696.82
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26		-0.40
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-287 435.31
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31		-0.13
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	-35 994.28
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26		-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	140 000 000.00	-330 967.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26		-0.15
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	140 000 000.00	-317 139.90
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26		-0.15
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	-211 400.17
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32		-0.10
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	2 000 000 000.00	-951 062.66
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27		-0.44
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	2 050 000 000.00	-949 678.53
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-19.01.27		-0.44
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	41 000 000 000.00	-452 280.41
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24		-0.21
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	4 500 000.00	45 113.59
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27		0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	85 000 000.00	-15 659.39
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27		-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00	25 818.22
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32		0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	57 779.89
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27		0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	54 890.50
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27		0.02
BRL	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 13.40000% 22-02.01.25	30 000 000.00	95 653.15
BRL	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25		0.04
BRL	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	35 000 000.00	150 062.19
BRL	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25		0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 750 000.00	13 495.90
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28		0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	50 000 000.00	71 703.77
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25		0.03
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.95640% 23-10.02.28	5 500 000.00	-22 947.89
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.02.28		-0.01
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45360% 23-10.03.28	4 000 000.00	67 595.68
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.03.28		0.03
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-289 403.73
			-0.14
Credit-Default-Swaps*			
USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-21 914.53
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-71 988.58
Total Credit-Default-Swaps			-93 903.11
			-0.04
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-383 306.84
			-0.18
Total Derivative Instrumente			-540 564.05
			-0.25

* 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

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

KRW	879 000 000.00	USD	672 957.30	6.4.2023		1 690.02	0.00
MYR	9 105 000.00	USD	2 032 819.83	6.4.2023		29 806.91	0.01
USD	1 270 698.34	PHP	70 600 000.00	5.4.2023		-26 121.62	-0.01
IDR	60 351 700 000.00	USD	3 948 581.56	6.4.2023		74 950.33	0.04
USD	6 452 333.27	CNY	44 785 000.00	6.4.2023		-63 218.32	-0.03
USD	1 338 133.13	CLP	1 113 300 000.00	6.4.2023		-63 719.64	-0.03
COP	6 579 360 000.00	USD	1 358 039.11	5.4.2023		48 941.71	0.02
INR	323 120 000.00	USD	3 889 052.71	6.4.2023		38 939.94	0.02
USD	3 588 179.22	BRL	18 820 000.00	6.4.2023		-111 426.46	-0.05
USD	543 608.50	IDR	8 293 400 000.00	11.4.2023		-10 073.91	0.00
USD	495 798.83	INR	41 010 000.00	11.4.2023		-2 921.04	0.00
AUD	8 215 000.00	CHF	5 192 832.94	6.4.2023		-167 739.83	-0.08
CHF	6 041 500.44	CAD	8 760 000.00	6.4.2023		130 193.09	0.06
CAD	52 940 800.00	CHF	36 511 628.60	6.4.2023		-786 818.07	-0.37
CHF	1 258 942.70	CZK	29 660 000.00	6.4.2023		5 739.11	0.00
CHF	1 665 848.81	HUF	632 200 000.00	6.4.2023		18 716.29	0.01
CHF	7 326 541.44	JPY	1 062 200 000.00	6.4.2023		34 554.41	0.02
CHF	3 158 876.20	SGD	4 530 000.00	6.4.2023		47 096.88	0.02
EUR	97 953 300.00	CHF	97 797 897.09	6.4.2023		-594 763.92	-0.28
THB	35 300 000.00	CHF	953 458.53	11.4.2023		-10 435.83	0.00
CHF	58 262 419.79	EUR	58 355 000.00	6.4.2023		354 326.48	0.17
NOK	59 120 000.00	CHF	5 317 311.84	11.4.2023		-162 599.37	-0.08
CHF	24 315 610.56	NZD	41 655 000.00	6.4.2023		515 665.08	0.24
USD	41 176 600.00	CHF	38 633 397.30	6.4.2023		-1 030 684.45	-0.48
CHF	127 248 352.44	USD	135 625 000.00	6.4.2023		3 394 806.24	1.59
GBP	17 479 500.00	CHF	19 642 385.36	6.4.2023		95 722.97	0.04
CHF	14 411 944.98	GBP	12 825 000.00	6.4.2023		-70 233.53	-0.03
PLN	3 605 000.00	CHF	766 074.54	6.4.2023		-2 049.01	0.00
CHF	1 870 582.79	MXN	36 410 000.00	11.4.2023		32 439.59	0.02
AUD	1 665 000.00	SGD	1 509 990.17	6.4.2023		-18 782.13	-0.01
USD	1 125 000.00	PHP	61 976 250.00	5.4.2023		-14 241.39	-0.01
EUR	9 000 000.00	CHF	8 972 238.60	6.4.2023		-41 164.32	-0.02
USD	8 655 000.00	CHF	8 126 990.47	6.4.2023		-223 193.66	-0.10
BRL	3 230 000.00	USD	614 014.74	6.4.2023		20 768.14	0.01
NZD	4 155 000.00	CHF	2 425 725.56	6.4.2023		-51 730.28	-0.02
AUD	1 000 000.00	CHF	632 350.10	6.4.2023		-20 652.83	-0.01
GBP	2 800 000.00	CHF	3 141 307.96	6.4.2023		20 493.20	0.01
GBP	940 000.00	CAD	1 528 526.29	6.4.2023		30 011.78	0.01
CHF	20 111 601.04	EUR	20 169 000.00	6.4.2023		97 063.57	0.05
CHF	1 177 173.90	USD	1 260 000.00	6.4.2023		26 534.50	0.01
CHF	1 169 579.25	AUD	1 850 000.00	6.4.2023		37 939.29	0.02
MXN	11 295 091.99	USD	620 000.00	11.4.2023		4 256.63	0.00
USD	620 000.00	CLP	503 285 000.00	6.4.2023		-15 030.38	-0.01
USD	880 000.00	CHF	822 454.95	6.4.2023		-18 833.78	-0.01
EUR	754 046.97	CHF	750 000.00	6.4.2023		-1 727.83	0.00
CHF	403 034.01	CAD	586 400.00	6.4.2023		7 327.32	0.00
CHF	1 057 632.73	USD	1 135 000.00	6.4.2023		21 144.07	0.01
JPY	84 100 000.00	CHF	579 006.90	6.4.2023		-1 661.66	0.00
GBP	950 000.00	USD	1 127 602.31	6.4.2023		43 037.10	0.02
USD	1 135 000.00	INR	93 420 715.00	6.4.2023		-1 580.27	0.00
GBP	955 000.00	CAD	1 556 226.55	6.4.2023		28 257.10	0.01
USD	595 000.00	CHF	559 141.55	6.4.2023		-15 784.06	-0.01
USD	345 000.00	CHF	323 098.37	6.4.2023		-8 042.34	0.00
CHF	360 621.46	USD	390 000.00	6.4.2023		4 471.17	0.00
CHF	351 520.59	MXN	7 040 000.00	11.4.2023		-3 890.78	0.00
AUD	1 710 000.00	NZD	1 839 053.70	6.4.2023		-4 758.67	0.00
CHF	1 946 117.70	EUR	1 984 000.00	6.4.2023		-22 688.01	-0.01
NOK	2 960 000.00	EUR	261 196.75	11.4.2023		-1 064.15	0.00
NOK	13 130 000.00	SEK	13 118 183.00	11.4.2023		-10 477.39	0.00
PLN	3 145 000.00	EUR	669 005.46	6.4.2023		2 654.15	0.00
CAD	716 614.92	NZD	840 000.00	6.4.2023		3 636.61	0.00
CHF	1 267 057.28	USD	1 390 000.00	6.4.2023		-2 298.88	0.00
USD	635 000.00	CHF	585 330.87	6.4.2023		-5 445.14	0.00
EUR	332 142.32	NZD	565 000.00	6.4.2023		6 783.40	0.00
USD	871 122.70	CAD	1 200 000.00	6.4.2023		-14 258.44	-0.01
USD	1 130 000.00	JPY	148 488 780.00	6.4.2023		12 548.06	0.01
CHF	549 806.09	MXN	11 410 000.00	11.4.2023		-26 222.86	-0.01
USD	718 416.07	JPY	95 000 000.00	6.4.2023		3 887.85	0.00
CHF	218 195.62	USD	235 000.00	6.4.2023		3 592.24	0.00
AUD	520 000.00	CHF	322 252.94	6.4.2023		-4 170.36	0.00
USD	460 000.00	CHF	425 756.82	6.4.2023		-5 682.12	0.00
USD	1 273 912.02	GBP	1 040 000.00	6.4.2023		-11 042.68	-0.01
CHF	466 153.08	USD	505 000.00	6.4.2023		4 984.12	0.00
CHF	305 436.34	GBP	270 000.00	6.4.2023		548.37	0.00
CHF	392 278.33	USD	424 500.00	6.4.2023		4 622.44	0.00
USD	1 484 502.34	CHF	1 370 000.00	6.4.2023		-14 343.75	-0.01
USD	315 000.00	EUR	291 854.94	6.4.2023		-1 960.29	0.00
EUR	619 433.23	AUD	1 000 000.00	6.4.2023		2 992.82	0.00
CHF	975 114.96	USD	1 065 000.00	6.4.2023		2 550.71	0.00
GBP	945 000.00	USD	1 156 918.14	6.4.2023		10 607.42	0.01
MXN	5 435 344.40	CAD	400 000.00	11.4.2023		4 570.01	0.00
CHF	426 852.61	MXN	8 700 000.00	11.4.2023		-12 363.15	-0.01
CHF	472 569.67	USD	515 000.00	11.4.2023		2 445.74	0.00
CAD	576 000.00	CHF	385 159.10	6.4.2023		3 529.60	0.00
USD	449 900.00	CHF	411 923.04	6.4.2023		-1 071.72	0.00
INR	229 700 000.00	USD	2 786 606.82	4.5.2023		2 541.02	0.00
USD	2 791 678.23	INR	229 699 285.00	6.4.2023		-2 986.94	0.00
USD	236 927.72	NZD	380 000.00	6.4.2023		-752.78	0.00
USD	872 348.67	CHF	800 000.00	6.4.2023		-3 366.07	0.00
USD	575 000.00	IDR	8 665 868 125.00	4.5.2023		-4 051.15	0.00
USD	2 442 213.83	PHP	132 600 000.00	4.5.2023		1 767.34	0.00
PHP	132 576 250.00	USD	2 441 102.01	5.4.2023		-1 093.27	0.00

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

CNY	44 785 000.00	USD	6 509 447.67	6.4.2023	11 086.99	0.01
USD	6 526 142.46	CNY	44 785 000.00	4.5.2023	-14 089.09	-0.01
USD	465 000.00	CHF	426 668.79	6.4.2023	-2 028.06	0.00
COP	6 579 360 000.00	USD	1 402 998.19	4.5.2023	-546.07	0.00
USD	1 411 274.13	COP	6 579 360 000.00	5.4.2023	-308.82	0.00
IDR	60 351 700 000.00	USD	4 009 813.30	4.5.2023	23 411.78	0.01
USD	2 066 031.31	MYR	9 105 000.00	6.4.2023	534.68	0.00
MYR	9 105 000.00	USD	2 071 908.07	5.5.2023	-940.92	0.00
USD	4 010 079.73	IDR	60 351 700 000.00	6.4.2023	-18 748.07	-0.01
KRW	879 000 000.00	USD	678 293.08	4.5.2023	-2 589.53	0.00
USD	677 091.36	KRW	879 000 000.00	6.4.2023	2 088.14	0.00
CHF	151 886.93	CAD	225 000.00	6.4.2023	55.41	0.00
USD	3 012 385.76	BRL	15 590 000.00	4.5.2023	-42 249.07	-0.02
CLP	1 616 585 000.00	USD	2 044 110.77	6.4.2023	189.35	0.00
BRL	15 590 000.00	USD	3 024 835.08	6.4.2023	44 316.23	0.02
USD	2 039 101.92	CLP	1 616 600 000.00	4.5.2023	1 713.72	0.00
INR	41 010 000.00	USD	498 759.49	11.4.2023	216.24	0.00
USD	498 056.84	INR	41 010 000.00	4.5.2023	43.40	0.00
CHF	301 567.63	USD	330 000.00	6.4.2023	209.69	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 552 302.29	0.73

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	23 766 512.61*	11.11
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-2 303 427.38	-1.08
Andere Aktiva und Passiva	885 542.84	0.41
Total des Nettovermögens	214 010 711.88	100.00

* Zum 31. März 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 27 954.63 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 392 455.14 als Sicherheit eingesetzt.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- 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 am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus den Wichtigsten Daten 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 marktconformer 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 2023 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 2023 verwendet:

Wechselkurse			
EUR	1 =	AUD	1.622172
EUR	1 =	CHF	0.992526
EUR	1 =	USD	1.086450

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.

n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. März 2023 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	13 637.00
Total	13 637.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Betrag in CHF
UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	20 302.62
Total	20 302.62

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 34 092.50 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 2 675 706 766.54 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 – Asia Flexible (USD)*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.560%	1.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.530%	0.560%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.480%	0.510%
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%

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

	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»	1.000% ²	1.050%
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%

¹ Max. 0.900% / Eff. 0.810%

² Max. 1.000% / Eff. 0.900%

³ Max. 0.340% / Eff. 0.310%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% ⁴	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.340%	0.370%
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%

⁴ Max. 0.500% / Eff. 0.450%

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.790%	0.840%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.240%	0.270%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.460%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.460%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.300%	0.400%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.240% ¹	0.270%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.240%	0.270%
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%

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

¹ Max. 0.240% / 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 «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 «QL»	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-A4»	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 – EUR Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
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%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.340%	0.370%
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 «QL»	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-A4»	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 «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 «QL»	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-A4»	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
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2023

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, KID, 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.

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 betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission (ohne Performancegebühren) 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 (oder laufenden Gebühren) des Fonds können den KIDS entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt der Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz 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 2022 bis zum 31. März 2023:

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Flexible (USD)*	1 285 415 459.16 USD	29.19%
– Euro High Yield (EUR)	275 701 064.28 EUR	2.71%

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

UBS (Lux) Bond Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Kommissionen
– Asia Flexible (USD)*	11 199.37 USD	0.00%
– Euro High Yield (EUR)	- EUR	0.00%

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

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

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Flexible (USD)*	24 335 669.50 USD	0.55%
– Euro High Yield (EUR)	67 866 848.04 EUR	0.67%

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

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 Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. März 2023 benutzt.

b) Transaktionen in Anteile des Fonds

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Anteilklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Anteilklasse 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.

UBS (Lux) Bond Fund	Anteilklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Asia Flexible (USD)*	F-acc	9 129.00 USD	0.01%
– Asia Flexible (USD)*	(SGD hedged) F-acc	9 130.00 USD	0.01%

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

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 31. März 2023 werden Anteile von einem Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft wie folgt gehalten:

Subfonds	Anzahl / Anteile	% per Gesamtnetto- vermögen
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) P-acc	10 976	0.20%

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 2022 bis zum 31. März 2023 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 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Flexible (USD)*	27 318 406.25 USD	5 913 421.90 USD
– AUD	23 962 853.85 AUD	4 896 704.70 AUD
– EUR Flexible	44 884 717.59 EUR	79 123 409.77 EUR
– Global Flexible	69 947 810.25 CHF	139 681 639.18 CHF

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

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

b) Optionen

UBS (Lux) Bond Fund	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
– EUR Flexible	754 000.00 EUR
– Global Flexible	1 347 056.83 CHF

c) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default -Swaps (gekauft)	Credit-Default -Swaps (verkauft)
– EUR Flexible	2 969 263.63 EUR	2 945 372.54 EUR
– Euro High Yield (EUR)	252 343 944.44 EUR	72 533 566.45 EUR
– Global Flexible	2 624 736.48 CHF	2 603 617.50 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– CHF Flexible*	22 000 000.00 CHF	- CHF
– EUR Flexible	59 423 231.12 EUR	99 447 941.44 EUR
– Global Flexible	103 279 082.19 CHF	202 436 776.36 CHF

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – 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)
– Asia Flexible (USD)* F-acc	0.61%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD)* (SGD hedged) F-acc	0.61%
– Asia Flexible (USD)* I-A1-acc	0.65%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) I-A1-acc	0.67%
– Asia Flexible (USD)* (GBP hedged) I-A2-dist	0.61%
– Asia Flexible (USD)* I-A3-acc	0.52%
– Asia Flexible (USD)* I-A3-dist	0.52%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) I-A3-dist	0.55%
– Asia Flexible (USD)* (GBP hedged) I-A3-dist	0.55%
– Asia Flexible (USD)* I-B-acc	0.15%
– Asia Flexible (USD)* I-X-acc	0.04%
– Asia Flexible (USD)* I-X-dist	0.04%
– Asia Flexible (USD)* K-B-acc	0.19%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) N-acc	1.69%
– Asia Flexible (USD)* P-acc	1.38%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Asia Flexible (USD)* (SGD hedged) P-acc	1.43%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) P-dist	1.43%
– Asia Flexible (USD)* P-mdist	1.38%
– Asia Flexible (USD)* (SGD hedged) P-mdist	1.43%
– Asia Flexible (USD)* Q-acc	0.86%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Asia Flexible (USD)* (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Asia Flexible (USD)* (GBP hedged) Q-dist	0.91%
– Asia Flexible (USD)* Q-mdist	0.86%
– Asia Flexible (USD)* U-X-UKdist-mdist	0.04%
– AUD F-acc	0.35%
– AUD I-B-dist	0.10%
– AUD I-X-acc	0.04%
– AUD N-acc	0.98%
– AUD P-acc	0.89%
– AUD P-dist	0.89%
– AUD Q-acc	0.53%
– AUD Q-dist	0.53%
– CHF Flexible** F-acc	0.28%
– CHF Flexible** I-A1-acc	0.43%
– CHF Flexible** I-A3-acc	0.24%
– CHF Flexible** P-acc	0.88%
– CHF Flexible** P-dist	0.88%
– CHF Flexible** Q-acc	0.53%
– CHF Flexible** Q-dist	0.54%
– 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) I-X-dist	0.03%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.88%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.88%
– 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%

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– 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	0.58%
– EUR Flexible Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) F-acc	0.53%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.57%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.64%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.08%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.75%
– Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.12%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.80%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.36%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.37%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.36%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.36%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.36%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.82%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.83%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.77%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.83%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.83%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.02%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.01%
– Global Flexible (CAD hedged) F-acc	0.39%
– Global Flexible (GBP hedged) F-acc	0.39%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A1-acc	0.51%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc	0.39%
– 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	0.68%

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

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

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

UBS (Lux) Bond Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asia Flexible (USD)*	27.33%
– AUD	42.93%
– CHF Flexible**	-6.12%
– Convert Europe (EUR)	51.34%
– EUR Flexible	65.60%
– Euro High Yield (EUR)	88.46%
– Global Flexible	43.21%

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

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 2023 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
– Asia Flexible (USD)*	11 157.42 USD
– AUD	8 522.70 AUD

UBS (Lux) Bond Fund	Transaktionskosten
– CHF Flexible**	275.00 CHF
– Convert Europe (EUR)	112.76 EUR
– EUR Flexible	13 653.85 EUR
– Euro High Yield (EUR)	- EUR
– Global Flexible	19 277.56 CHF

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – 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 Subfond berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

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

Aktien	Währung	Anzahl
SNS BANK 06.250% 26/10/20	EUR	1 300 000.00
SNS REAAL FRN PERPET	EUR	1 000 000.00

Erläuterung 12 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Bond Fund	UBS (Lux) Bond Fund	
– Full Cycle Asian Bond (USD)	– Asia Flexible (USD)	30.9.2022
UBS (Lux) Bond Fund	UBS (Lux) Bond Fund	
– CHF	– CHF Flexible	30.9.2022

Erläuterung 13 – 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 englische 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 14 – 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 – Asia Flexible (USD)**		
Bank of America	-261 164.21 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	65 990.86 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	5 124 194.64 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	59 642.95 USD	0.00 USD
State Street	-216 702.98 USD	0.00 USD
UBS AG	23 995.13 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	194 011.20 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible***		
UBS AG	2 830.40 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)		
Bank of America	-72 025.26 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	91 581.04 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-637 595.53 EUR	0.00 EUR
HSBC	143.38 EUR	0.00 EUR
JPMorgan Chase Bank	-368 186.76 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	20 781.25 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	7 367.62 EUR	0.00 EUR
UBS AG	441.11 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	138 573.79 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		
Bank of America	-131 226.86 EUR	0.00 EUR
Barclays	2 620.49 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	11 282.02 EUR	0.00 EUR
Citibank	66 155.83 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-95 418.41 EUR	0.00 EUR
HSBC	6 328.78 EUR	0.00 EUR
JPMorgan Chase Bank	-135 009.51 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	473 308.74 EUR	0.00 EUR
State Street	-52 028.81 EUR	0.00 EUR
UBS AG	96 404.47 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-2 172.95 EUR	0.00 EUR

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

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

*** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Barclays	-261 866.00 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	50 819.23 EUR	0.00 EUR
Citibank	657 821.14 EUR	510 000.00 EUR
Goldman Sachs	713 237.21 EUR	650 000.00 EUR
HSBC	-441 544.92 EUR	0.00 EUR
JPMorgan Chase Bank	-1 434 561.01 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-4 310 600.37 EUR	0.00 EUR
UBS AG	29 529.91 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-317 883.30 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible		
Bank of America	-811 955.17 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	2 265.91 CHF	0.00 CHF
Citibank	203 562.03 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	2 295 514.65 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs & Co LLC	17 256.06 CHF	0.00 CHF
HSBC	-119 568.24 CHF	0.00 CHF
JPMorgan Chase Bank	-380 348.68 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-92 759.56 CHF	21 835.58 CHF
State Street	-477 301.20 CHF	0.00 CHF
UBS AG	581 551.95 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	59 715.12 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 %
Morgan Stanley		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2023*				Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2023 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)		Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Flexible (USD)**	104 172 959.74	USD	109 593 928.12	USD	47.92	52.08	0.00
– CHF Flexible***	10 390 904.00	CHF	11 016 426.17	CHF	47.92	52.08	0.00
– EUR Flexible	22 584 847.83	EUR	24 124 226.66	EUR	47.92	52.08	0.00
– Euro High Yield (EUR)	263 943 241.81	EUR	270 513 213.08	EUR	47.92	52.08	0.00
– Global Flexible	20 017 600.72	CHF	22 057 170.91	CHF	47.92	52.08	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. März 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. März 2023 verwendet wurden.

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

*** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Erträge aus Wertpapierleihe	418 079.92	21 644.15	144 215.05	1 883 689.57	170 624.40
Kosten aus Wertpapierleihe***					
UBS Switzerland AG	132 542.82 USD	6 739.69 CHF	44 528.11 EUR	581 587.80 EUR	54 952.39 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	34 689.15 USD	1 917.97 CHF	13 157.91 EUR	171 888.03 EUR	13 297.37 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	250 847.95 USD	12 986.49 CHF	86 529.03 EUR	1 130 213.74 EUR	102 374.64 CHF

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

*** Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

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 31.3.2023 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Asia Flexible (USD)*	Relativer VaR-Ansatz	Historical VaR	36.8%	47.6%	42.1%	58.1%	JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD
– AUD	Commitment-Ansatz						
– CHF Flexible**	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	20.9%	25.2%	22.1%	4.3%	n.a.
– Convert Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
– EUR Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	23.8%	77.5%	56.8%	256.6%	n.a.
– Euro High Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Global Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	18.2%	101.7%	62.6%	380.9%	n.a.

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)* (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible** (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (in %)
nach Land:					
– Argentinien	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australien	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18
– Österreich	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgien	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Kanada	5.08	5.08	5.08	5.08	5.08
– China	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
– Dänemark	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.88	5.88	5.88	5.88	5.88
– Deutschland	8.67	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japan	1.32	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.23	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Schweden	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Schweiz	6.49	6.49	6.49	6.49	6.49
– Niederlande	0.89	0.89	0.89	0.89	0.89
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	4.04	4.04	4.04	4.04	4.04
– Vereinigte Staaten	61.16	61.16	61.16	61.16	61.16
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	89.02	89.02	89.02	89.02	89.02
– Rating <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98	10.98
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	434 344 451.84 USD	361 887 884.30 CHF	148 911 193.09 EUR	1 236 384 385.49 EUR	273 050 002.83 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	54 422 833.27 USD	8 299 959.81 CHF	29 624 863.54 EUR	257 442 327.65 EUR	44 965 476.68 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.48%	105.65%	105.29%	105.49%	106.31%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.53%	2.29%	19.89%	20.82%	16.47%

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

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-/Rückverkaufgeschäfte 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 2023.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe
	in % des Nettoinventarwertes	in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Flexible (USD)*	25.26%	26.69%
– CHF Flexible**	3.95%	4.00%
– EUR Flexible	19.24%	20.77%
– Euro High Yield (EUR)	22.99%	24.55%
– Global Flexible	9.35%	10.46%

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 14 – 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 – Asia Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
United States	32 674 886.14	3 284 492.81	7 192 518.55	80 652 172.71	6 576 236.06
French Republic	5 482 819.41	551 135.22	1 206 898.78	13 533 369.20	1 103 487.08
United Kingdom	4 325 402.16	434 791.17	952 123.74	10 676 489.66	870 542.16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3 803 405.90	382 319.91	837 219.93	9 388 034.20	765 483.78
Microsoft Corp	2 738 605.42	275 285.74	602 832.09	6 759 762.78	551 179.15
Zurich Insurance Group AG	2 542 198.71	255 542.84	559 598.32	6 274 967.55	511 649.79
Federal Republic of Germany	2 183 836.51	219 520.14	480 714.30	5 390 413.91	439 524.85
Nestle SA	1 887 232.28	189 705.35	415 424.65	4 658 298.83	379 829.48
Amazon.Com Inc	1 756 539.00	176 568.01	386 655.96	4 335 705.61	353 525.79
Nextera Energy Inc	1 618 314.57	162 673.63	356 229.48	3 994 523.07	325 706.37

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

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 14 – 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 – Asia Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	189 906.06	19 089.44	41 802.84	468 749.50	38 221.01
1 Monat bis 3 Monate	7 412 840.15	745 141.69	1 631 742.19	18 297 283.79	1 491 928.27
3 Monate bis 1 Jahr	5 852 944.03	588 340.30	1 288 372.01	14 446 956.34	1 177 979.38
mehr als 1 Jahr	43 620 857.05	4 384 786.34	9 601 986.73	107 670 364.53	8 779 251.91
unbegrenzt	52 517 380.83	5 279 068.40	11 560 322.89	129 629 858.92	10 569 790.34

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	61.57%
EUR	17.38%
CHF	6.93%
CAD	4.88%
GBP	4.32%
JPY	1.32%
HKD	1.27%
DKK	1.09%
SGD	0.50%
SEK	0.23%
BRL	0.18%
AUD	0.12%
CNH	0.10%
MXN	0.04%
IDR	0.04%
NOK	0.03%
INR	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 – Asia Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible**	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	104 172 959.74	10 390 904.00	22 584 847.83	263 943 241.81	20 017 600.72
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible** Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	104 172 959.74 USD	10 390 904.00 CHF	22 584 847.83 EUR	263 943 241.81 EUR	20 017 600.72 CHF

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – 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
– Asia Flexible (USD)*	0.77%
– CHF Flexible**	0.26%
– EUR Flexible	0.49%
– Euro High Yield (EUR)	0.73%
– Global Flexible	0.38%

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)*	0.31%
– CHF Flexible**	0.10%
– EUR Flexible	0.19%
– Euro High Yield (EUR)	0.29%
– Global Flexible	0.15%

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

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen 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) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) 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 Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von 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. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

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 Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

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

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

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 303	271	2 574	22

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

Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management 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 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 337 781, wovon EUR 232 986 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 – CHF Flexible*
[ehemals UBS (Lux) Bond Fund – CHF]
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)*
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Im Rahmen des Anlageprozesses werden wesentliche Nachhaltigkeitsfaktoren und/oder Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt. Die ESG-Integration beruht auf der Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken, die Einfluss auf die Anlagerenditen haben könnten, und der Umsetzung von ESG-Strategien, die die Renditen steigern und nicht von spezifischen ethischen Grundsätzen oder Normen bestimmt werden. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits-/ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, beispielsweise die CO₂-Bilanz, die Reduzierung von Konsum und Verschwendung, Gesundheit und Wohlbefinden der Arbeitnehmer [und/oder Mieter], das Lieferkettenmanagement, die faire Behandlung von Kunden und die Unternehmensführungsprozesse (Governance). Der Portfolio Manager kann dennoch Investitionen mit einem höheren ESG-Risikoprofil tätigen, wenn der Portfolio Manager der Ansicht ist, dass die potenzielle Vergütung und die Möglichkeit der Risikominderung die identifizierten Risiken überwiegen. Bei ESG Integration-Fonds liegt der Hauptschwerpunkt daher nicht auf Nachhaltigkeit. Es handelt sich bei ihnen um Investmentfonds, die in erster Linie auf eine Maximierung der finanziellen Performance abzielen, wobei ESG-Aspekte als wichtiger Faktor im Rahmen des Anlageprozesses und der laufenden Vermögensverwaltung berücksichtigt werden.

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Artikel 8(1):

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)
[ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)]
UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

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

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)
[ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)]
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SOJR6THZPWHD47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 30. September 2022 wurde mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Ab dem 30. September 2022:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.75
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.57
- 65.95% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

| Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.21	Luxemburg
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.94	Philippinen
UBS HK Fund Series – Asia Income Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.81	Hongkong
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	2.40	Grossbritannien
Flughafenbehörde	Städte & kommunale Behörden	1.86	Hongkong
Industrial Bank of Korea	Banken und Kreditinstitute	1.71	Südkorea
Indian Railway Finance Corp Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.55	Indien
Indonesische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.50	Indonesien
Pertamina Persero PT	Erdöl	1.49	Indonesien
Export-Import Bank of Korea	Banken und Kreditinstitute	1.49	Südkorea
Hutchison Whampoa International 14 Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.44	Kaimaninseln
State Bank of India/London	Banken und Kreditinstitute	1.42	Indien

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31. März 2023.

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

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Levc Finance Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.41	China
Shinhan Financial Group Co Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.37	Südkorea
POSCO	Bergbau, Kohle und Stahl	1.18	Südkorea

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

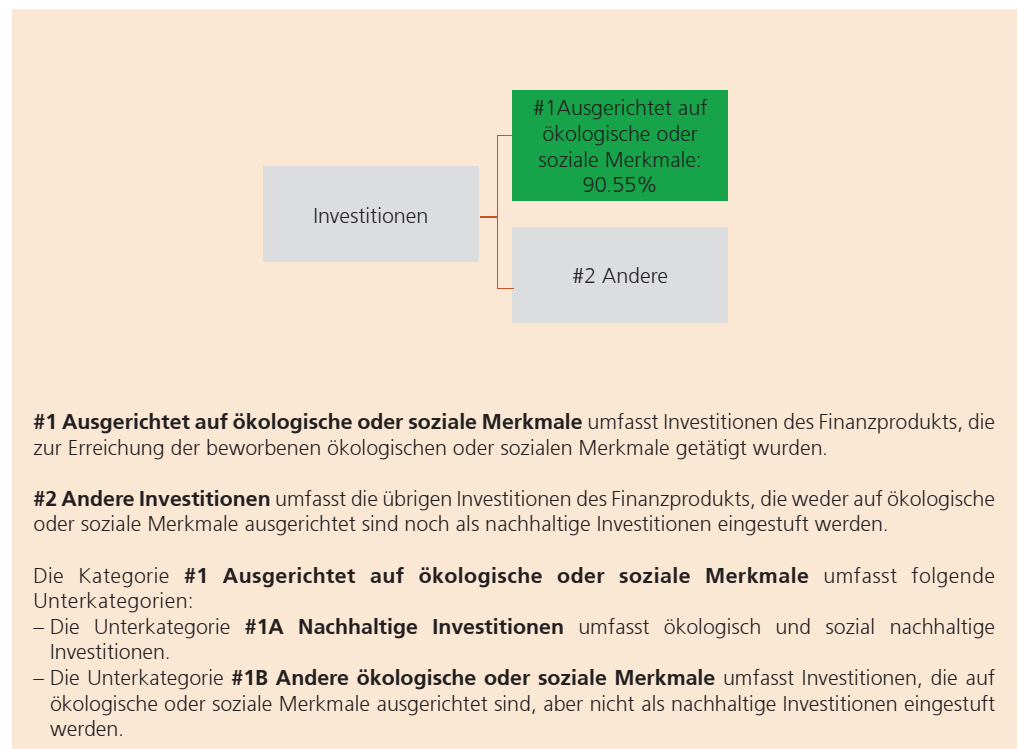
Nicht anwendbar.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

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

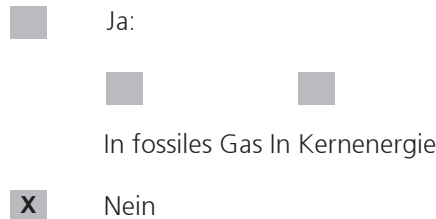


In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

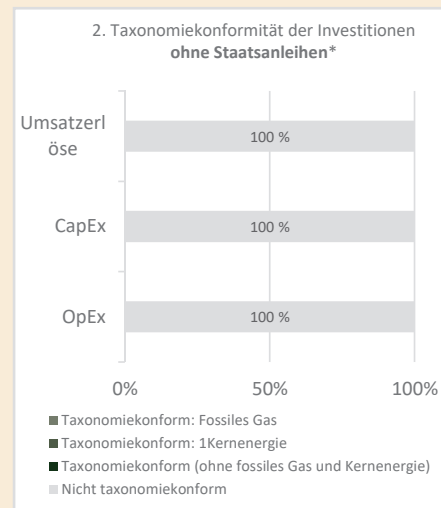
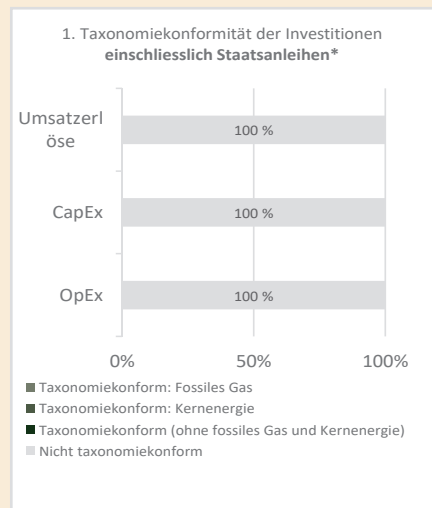
Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – AUD
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MZNGIHBELSOR56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 30. September 2022 wurde mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Ab dem 30. September 2022:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.11
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.76
- 85.56% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	15.94	Australien
Treasury Corp of Victoria	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	9.32	Australien
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	8.27	Australien
Western Australian Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	4.06	Australien
Queensland Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	2.80	Australien
Suncorp-Metway Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.74	Australien
Australian Capital Territory	Kantone, Bundesländer	2.57	Australien
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	2.27	Australien
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	2.23	Luxemburg
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	2.17	Vereinigte Staaten von Amerika
NBN Co Ltd	Telekommunikation	1.95	Australien
Tasmanian Public Finance Corp	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.93	Australien

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31. März 2023.

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

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
South Australian Government Financing Authority	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.74	Australien
ING Bank Australia Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.61	Australien
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	1.42	Australien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

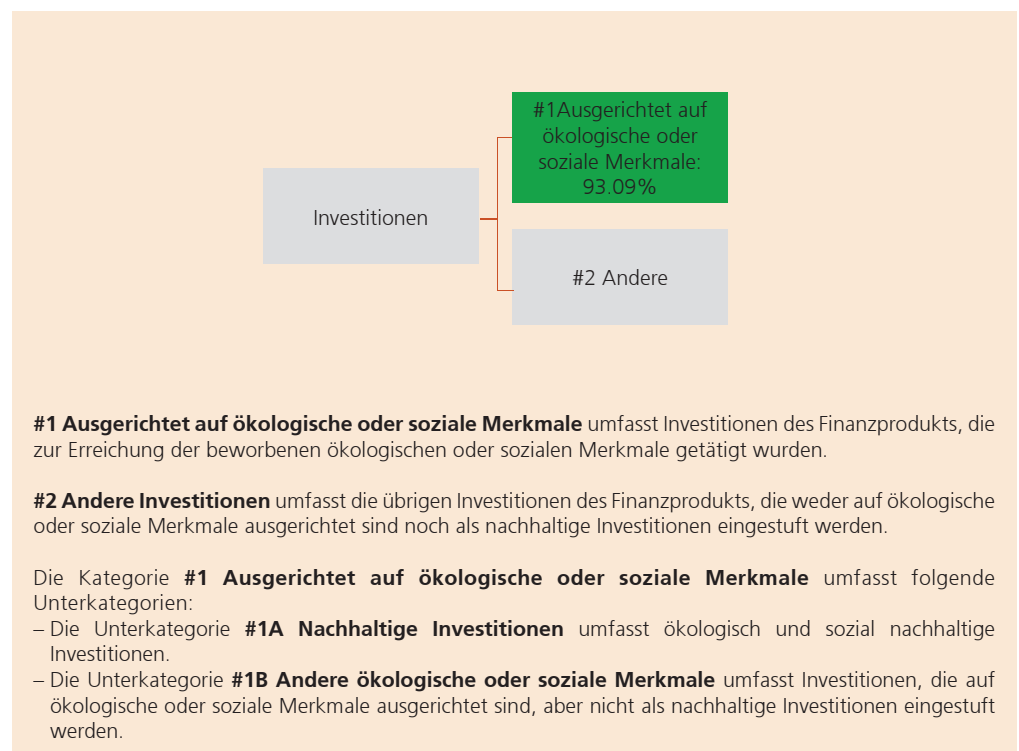
Nicht anwendbar.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

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



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

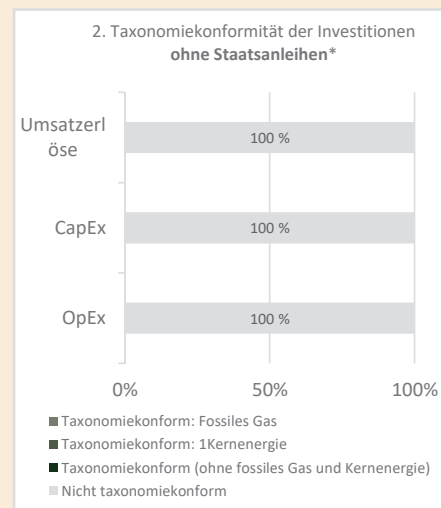
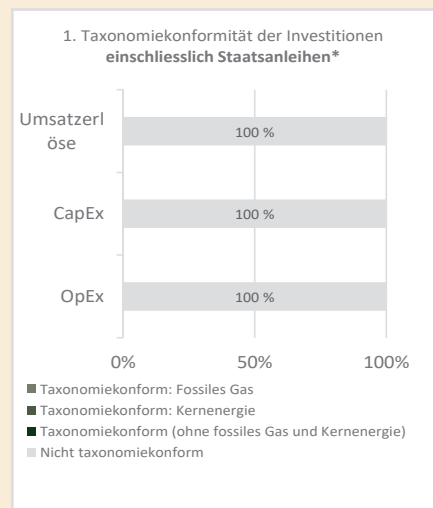
Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002S4KENPP1NLG44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 30. September 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.
- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Ab dem 30. September 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.55
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.10
- 78.22% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 30. September 2022, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.84%
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.03%

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

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.03%

● ... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31. März 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	4.90	Italien
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.10	Neuseeland
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.09	Spanien
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.14	Neuseeland
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	2.92	Frankreich
Deutsche Bundesanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.83	Deutschland
Belgische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.50	Belgien
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.79	Slowenien
Electricite de France SA	Energie und Wasserversorgung	1.77	Frankreich
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	1.60	Niederlande
Österreichische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.58	Österreich
UBS Lux Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.46	Luxemburg
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.45	Luxemburg
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	1.44	USA
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.44	Deutschland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten



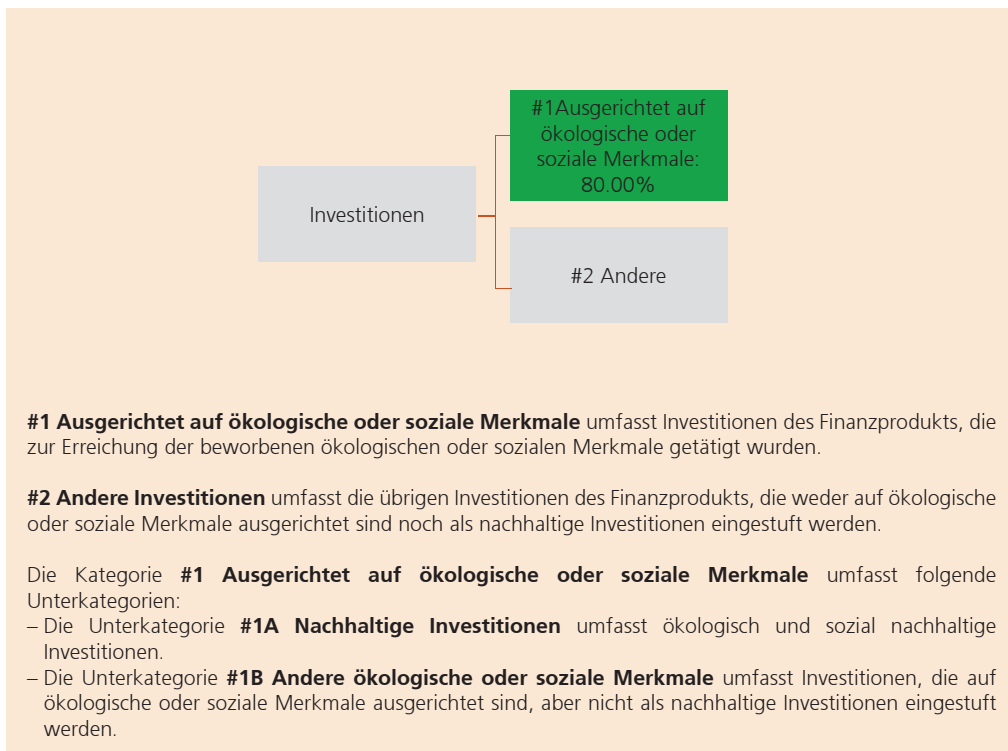
Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

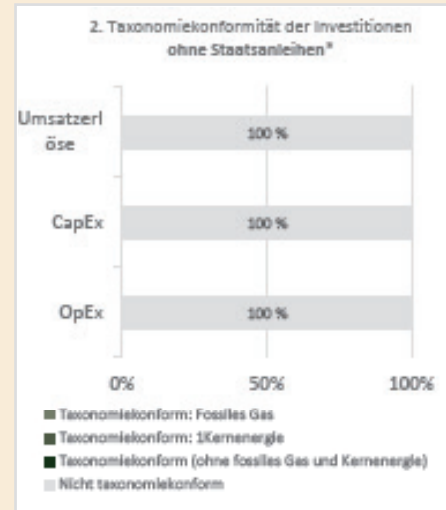
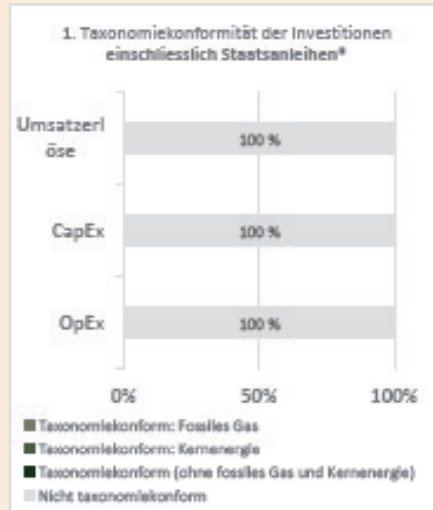
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QZODEOPZHR7278

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 30. September 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.
- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Ab dem 30. September 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.17
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.41
- 74.20% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 30. September 2022, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.72%
 - Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13%

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

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.00%
- Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13%

● ... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31. März 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	7.18	Vereinigte Staaten von Amerika
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.98	Neuseeland
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	4.17	Vereinigte Staaten von Amerika
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.05	Neuseeland
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	3.65	Vereinigte Staaten von Amerika
China Development Bank	Banken und Kreditinstitute	2.67	China
20-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.29	Japan
Ginnie Mae II-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.24	Vereinigte Staaten von Amerika
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	2.24	Vereinigte Staaten von Amerika
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	2.18	Brasilien
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.86	Slowenien
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	1.78	Italien
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.38	Luxemburg
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.31	Japan
UBS Lux Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.15	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten



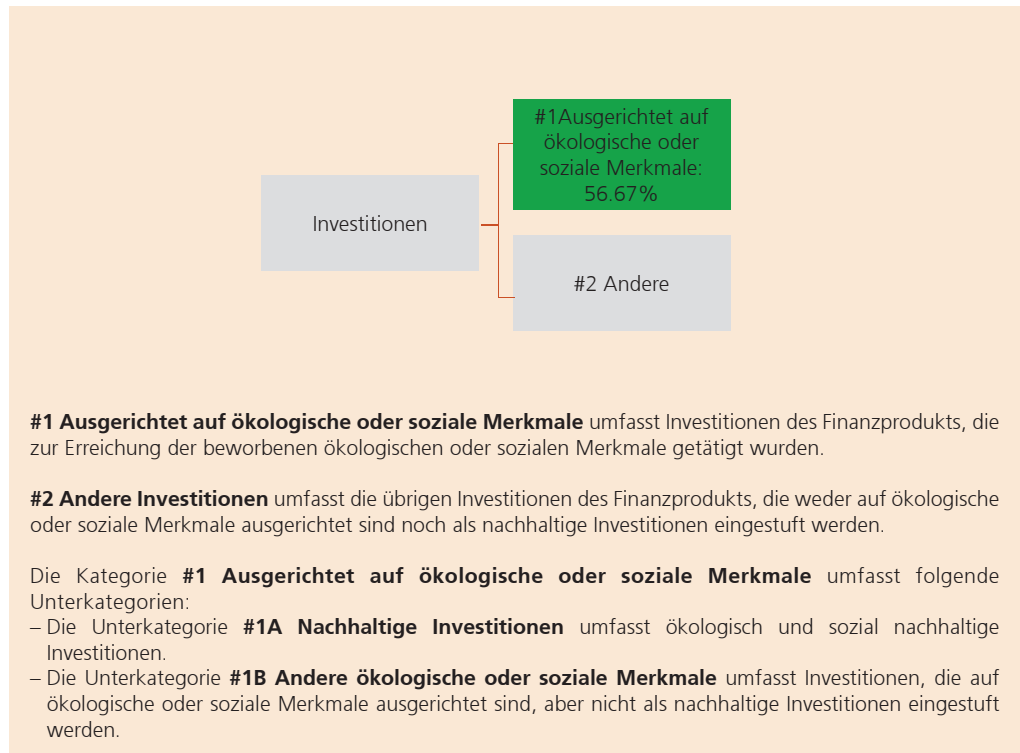
Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

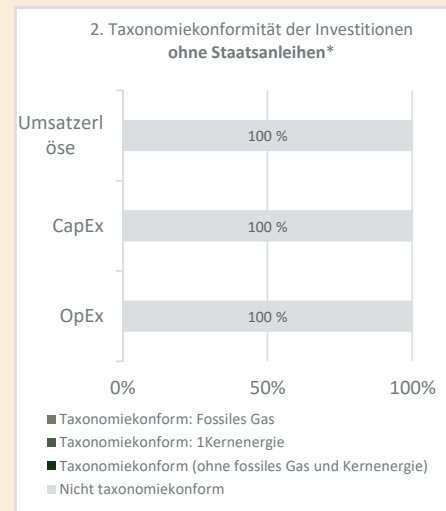
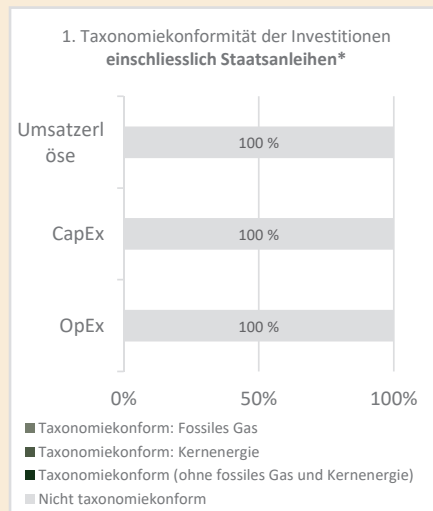
Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

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



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

