

# Jahresbericht 2020/2021

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**

**R.C.S. Luxemburg N° K 230**

**Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021**

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





# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	11	
UBS (Lux) Bond Fund	13	
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	15	
	F-acc	LU0415157832
	I-B-acc	LU1881004573
	I-B-dist	LU2199642260
	I-X-acc	LU0415159374
	N-acc	LU0415156602
	P-acc	LU0035338325
	P-dist	LU0035338242
	Q-acc	LU0415158053
	Q-dist	LU0415157915
UBS (Lux) Bond Fund – CHF	22	
	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)	30	
	F-acc	LU0415178838
	I-A1-acc	LU0415179133
	(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429
	I-A1-dist	LU0804734944
	I-X-acc	LU0415180065
	(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
	(CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794
	I-X-dist	LU0415179992
	K-1-acc	LU0415178242
	P-acc	LU0108066076
	(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
	P-dist	LU0108060624
	Q-acc	LU0358408184
	(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
	Q-dist	LU0415178911
	U-X-dist	LU0415180149
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	39	
	I-A1-acc	LU2092777270
	P-2%-qdist	LU1669358142
	P-acc	LU0033050237
	P-dist	LU0033049577
	Q-acc	LU0358407707
	Q-dist	LU0415166585
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	50	
	F-acc	LU0415181469
	(USD hedged) F-acc	LU1611257251
	I-A1-acc	LU0415181899
	I-A2-acc	LU1368322555
	(USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228
	I-A3-acc	LU2094083099
	I-B-acc	LU0415182517
	(USD hedged) I-B-acc	LU2107562485
	I-X-acc	LU0415182780
	(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
	K-1-acc	LU0415180909
	(USD hedged) K-1-acc	LU1004765761
	(USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796
	K-B-mdist	LU2208382932
	K-X-mdist	LU1957417600
	N-dist	LU0415180495
	P-6%-mdist	LU1076698254
	P-acc	LU0086177085
	(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
	(USD hedged) P-acc	LU0994471687
	P-dist	LU0085995990
	P-mdist	LU0417441200
	(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
	(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
	(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736

		(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
		(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
		(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
		(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
		(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2186299629
		Q-6%-mdist	LU1240770286
		(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
		Q-acc	LU0358408267
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
		(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
		Q-dist	LU0415181543
		Q-mdist	LU1240770369
		(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
		(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
		(USD hedged) U-X-acc	LU2272237822
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734958
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	67	F-acc	LU0464245496
		(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
		(SGD hedged) F-acc	LU0964819261
		I-A1-acc	LU0464245819
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU2257650221
		(GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434
		I-A3-acc	LU0464246205
		I-B-acc	LU1881004490
		I-X-acc	LU0464246890
		I-X-dist	LU0464246627
		(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
		P-acc	LU0464244333
		(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
		(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
		(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
		P-mdist	LU0464244259
		(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
		Q-acc	LU0464245652
		(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
		(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
		(GBP hedged) Q-dist	LU2215770780
		Q-mdist	LU0464245579
		U-X-UKdist-mdist	LU1896727721
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	78	(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
		(GBP hedged) F-acc	LU1991433100
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0487187873
		I-B-acc	LU0415185379
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2198574894
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
		P-acc	LU0071006638
		(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
		(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
		(GBP hedged) P-acc	LU1991433365
		(USD hedged) P-acc	LU2064451730
		P-dist	LU0071005408
		(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
		(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
		(GBP hedged) P-dist	LU1991433795
		(USD hedged) P-dist	LU2064452977
		(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
		Q-acc	LU0415184216
		(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
		(EUR hedged) Q-acc	LU0487187527
		(GBP hedged) Q-acc	LU1991433878
		(USD hedged) Q-acc	LU2064456457
		Q-dist	LU0415184133
		(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
		(GBP hedged) Q-dist	LU1991433951
		(USD hedged) Q-dist	LU2064456614

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	98
Ungeprüfte Informationen	111

## Verkaufsrestriktionen

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

## Internetadresse

[www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Verwaltungsrat

*André Valente*, Vorsitzender  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

*Christian Maurer*, Mitglied  
Stellvertretender Vorsitzender  
(seit dem 4. Mai 2020)  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

*Gilbert Schintgen*, Mitglied  
Independent Director  
Dudelange, Luxemburg

*Francesca Prym*, Mitglied  
Executive Director  
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Luxemburg

## Portfolio Manager

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

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

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

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

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

## Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

## Vertrieb in Deutschland

*Zahl- und Informationsstelle*  
UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstrasse 2-4  
D-60306 Frankfurt am Main

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

## Vertrieb in Liechtenstein

### Zahlstelle und Vertreter

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## Vertrieb in Hongkong

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

*UBS (Lux) Bond Fund – AUD*

*UBS (Lux) Bond Fund – CHF*

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

*UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*

*UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible*

**Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur\*, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, im Vereinigten Königreich und in Zypern**

\* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

# Charakteristik des Fonds

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

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

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

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

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

Zum 31. März 2021 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Nicht alle der nachfolgend beschriebenen Typen von Anteilsklassen müssen zu jeder Zeit angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://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. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

#### «K-1»

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

#### «K-B»

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

#### «K-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt.

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

#### «F»

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

#### «Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A1»

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

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

#### «I-A2»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

#### «I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

#### «I-B»

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

#### «I-X»

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

## «U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

## Währungen

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

## «hedged»

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

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

## «BRL hedged»

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

## «RMB hedged»

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

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

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

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse

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

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

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

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

#### «UKdist»

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

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

### «2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

### «seeding»

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

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

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilhaber 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 Anteilhaber 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](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des

## **UBS (Lux) Bond Fund**

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

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2021 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 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

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

### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

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

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

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

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

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

Luxemburg, 19. Juli 2021

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé



I. Nicks

# UBS (Lux) Bond Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	<b>31.3.2021</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 746 701 612.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	62 600 767.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 809 302 380.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	132 798 386.00*
Andere liquide Mittel (Margins)	8 614 048.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	23 262 261.81
Forderungen aus Zeichnungen	3 680 388.82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	33 483 769.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	115 460.27
Sonstige Forderungen	423 792.68
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	916 515.42
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 973 165.07
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	5 301 127.71
<b>Total Aktiva</b>	<b>4 023 871 295.02</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-78 428.78
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-422 724.63
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 944 253.29
Kontokorrentkredit	-11 285 653.36
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 292 475.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-51 150 200.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 438 289.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 302 888.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-332 619.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-639 302.24
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 274 810.19
<b>Total Passiva</b>	<b>-74 886 836.19</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 948 984 458.83</b>

\* Zum 31. März 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 1 406 000.00, Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 770 000.00 und Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 375 725.35 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	321 842.78
Zinsen auf Wertpapiere	106 680 352.91
Dividenden	3 608.05
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9 521 678.17
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	804 100.75
Sonstige Erträge	4 188 852.40
<b>Total Erträge</b>	<b>121 520 435.06</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 683 645.66
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-321 640.30
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 700 436.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 257 522.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-626 957.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-818 941.80
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-38 409 144.58</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>83 111 290.48</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 746 054.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 885 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 222 686.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 779 746.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 806 281.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 936 610.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-12 505 861.20
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 344 855.59</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>77 766 434.89</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	405 468 943.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 023 134.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-105 736.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 461 120.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 853 257.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	14 138 982.30
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>412 210 945.59</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>489 977 380.48</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 207 217 192.06*
Zeichnungen	1 390 282 750.95
Rücknahmen	-1 087 318 884.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	302 963 866.81
Ausbezahlte Dividende	-51 173 980.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 111 290.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 344 855.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	412 210 945.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	489 977 380.47
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 948 984 458.83</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2021. Mit den Wechselkursen vom 31. März 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 214 017 655.08.

# UBS (Lux) Bond Fund – AUD

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in AUD		382 900 537.66	341 435 681.63	289 343 704.85
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0415157832</b>			
Anteile im Umlauf		3 064.0000	3 319.0000	3 075.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		580.25	589.62	554.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		580.25	590.50	554.53
<b>Klasse I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1881004573</b>			
Anteile im Umlauf		-	287 080.0000	98 591.7030
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	112.94	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		-	113.11	105.92
<b>Klasse I-B-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2199642260</b>			
Anteile im Umlauf		7 680.0080	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		9 794.81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		9 794.81	-	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0415159374</b>			
Anteile im Umlauf		1 120.5340	1 515.4140	1 666.6500
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		118.11	119.64	112.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		118.11	119.82	112.14
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0415156602</b>			
Anteile im Umlauf		10 046.4490	11 334.9520	14 909.3990
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		131.54	134.52	127.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		131.54	134.72	127.41
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0035338325</b>			
Anteile im Umlauf		294 461.4790	287 487.7960	299 572.0360
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		554.17	566.20	535.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		554.17	567.05	535.72
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0035338242</b>			
Anteile im Umlauf		683 458.3790	764 457.5380	717 388.1950
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		119.04	124.80	120.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		119.04	124.99	120.95
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0415158053</b>			
Anteile im Umlauf		355 576.4630	277 789.7600	133 780.4570
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		133.83	136.24	128.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		133.83	136.44	128.39
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415157915</b>			
Anteile im Umlauf		116 520.4840	84 928.3050	100 322.2420
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		105.73	109.83	106.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		105.73	109.99	106.43

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

<sup>3</sup> Erste NAV 17.7.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	AUD	-1.7%	6.5%	6.9%
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	AUD	-	6.6%	-
Klasse I-B-dist <sup>2</sup>	AUD	-	-	-
Klasse I-X-acc	AUD	-1.3%	6.7%	7.3%
Klasse N-acc	AUD	-2.4%	5.7%	6.2%
Klasse P-acc	AUD	-2.3%	5.8%	6.3%
Klasse P-dist	AUD	-2.3%	5.9%	6.3%
Klasse Q-acc	AUD	-1.9%	6.3%	6.7%
Klasse Q-dist	AUD	-1.9%	6.3%	6.7%
Benchmark: <sup>3</sup>				
Bloomberg AusBond Composite Index	AUD	-1.8%	6.8%	7.2%

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.

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

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 2020 bis zum 31. März 2021 senkte die Reserve Bank of Australia (RBA) ihren Leitzins weiter um 15 Basispunkte (Bp.) auf 10 Bp., die «effektive Untergrenze» für den Leitzins. Trotz der Leitzinssenkung stieg die Rendite der zehnjährigen australischen Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums um 97 Bp. auf 1,78% am Ende des Rechnungsjahres. Die Rendite der dreijährigen australischen Staatsanleihen fiel um 23 Bp. auf knapp 11 Bp., da die RBA Anleihen kaufte, um die Rendite auf eine Zielhöhe von 10 Bp. zu drücken. Infolge der höheren Renditen verengten sich die Kreditrisikoprämien (Spreads) australischer Anleihen im Laufe des Jahres. Die Renditedifferenz des BoA-Merrill Lynch Australian Corporate Index gegenüber der Staatsanleihenrendite verengte sich im Berichtsjahr um 76 Bp. auf 97 Bp. am Ende des Zeitraums.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr insgesamt eine negative Wertentwicklung aus. Durationsstrategien, die Positionierung auf der Renditekurve und inflationsgebundene Strategien beeinträchtigten das Ergebnis im Rechnungsjahr. Die Positionierung bei den Kreditspreads kam der Performance zugute. Wichtige Strategien umfassten aktive Long-Positionen bei der zehnjährigen Duration, auf eine Abflachung der Kurve ausgerichtete Strategien und eine Position in Vorzugsanleihen, die im 1. Quartal 2021 teilweise abgesichert wurde, als die Marktvolatilität erheblich zunahm.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Australien	78.85
Vereinigte Staaten	5.90
Norwegen	3.85
Grossbritannien	2.65
Deutschland	2.23
Kanada	1.31
Schweiz	1.21
Supranational	0.86
Philippinen	0.69
Japan	0.51
Neuseeland	0.26
<b>Total</b>	<b>98.32</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Länder- & Zentralregierungen	30.19
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	18.44
Banken & Kreditinstitute	14.36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.71
Telekommunikation	3.79
Kantone, Bundesstaaten	3.71
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.97
Supranationale Organisationen	2.58
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.60
Gesundheits- & Sozialwesen	1.43
Gastgewerbe & Freizeit	0.99
Energie- & Wasserversorgung	0.90
Detailhandel, Warenhäuser	0.90
Verkehr & Transport	0.88
Chemie	0.66
Erdöl	0.60
Städte, Gemeinden	0.34
Diverse Konsumgüter	0.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.01
<b>Total</b>	<b>98.32</b>

## Nettovermögensaufstellung

	AUD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	378 749 346.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 279 532.47
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>376 469 814.50</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 979 351.42
Andere liquide Mittel (Margins)	72 343.33
Forderungen aus Zeichnungen	114 150.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 527 717.32
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	169 618.90
Sonstige Forderungen	72 400.16
<b>Total Aktiva</b>	<b>383 405 395.85</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-18 847.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-284 699.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-102 337.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 149.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 824.08
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-201 311.18</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-504 858.19</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>382 900 537.66</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	169 618.90
Zinsen auf Wertpapiere	9 532 584.71
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	11 613.75
Sonstige Erträge	53 150.86
<b>Total Erträge</b>	<b>9 766 968.22</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-4 645.50
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 408 400.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-160 408.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 508.70
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 637 962.67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 129 005.55</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 412 043.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 430 570.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 017.84
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 983 490.57</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>9 112 496.12</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-17 642 817.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	27 476.19
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-17 615 340.93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-8 502 844.81</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2020-31.3.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	341 435 681.63
Zeichnungen	160 985 297.49
Rücknahmen	-108 497 749.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	52 487 548.37
Ausbezahlte Dividende	-2 519 847.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 129 005.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 983 490.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 615 340.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 502 844.81
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>382 900 537.66</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 319.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	157.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-412.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 064.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	287 080.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-338 980.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 680.0080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 680.0080</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 515.4140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-394.8800
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 120.5340</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 334.9520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 085.4450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 373.9480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 046.4490</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	287 487.7960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	64 761.1930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 787.5100
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>294 461.4790</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	764 457.5380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105 638.1690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-186 637.3280
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>683 458.3790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	277 789.7600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	160 591.8100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-82 805.1070
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>355 576.4630</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 928.3050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 355.5910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 763.4120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>116 520.4840</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2020	5.6.2020	AUD	3.18
Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	AUD	2.20

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

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 OF SERIES 1 FLR 21-22.10.52	1 000 000.00	1 000 000.00	0.26
<b>Total AUD</b>		<b>1 000 000.00</b>	<b>0.26</b>

### Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

**1 000 000.00** **0.26**

### Notes, fester Zins

#### AUD

AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	2 500 000.00	2 638 925.00	0.69
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	4 400 000.00	4 677 068.00	1.22
AUD AT&T INC 4.60000% 18-19.09.28	1 600 000.00	1 824 992.00	0.48
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.75000% 14-06.05.26	5 000 000.00	5 904 400.00	1.54
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	4 800 000.00	4 680 720.00	1.22
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	3 300 000.00	3 178 725.00	0.83
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	1 100 000.00	1 300 585.00	0.34
<b>Total AUD</b>		<b>24 205 415.00</b>	<b>6.32</b>

### Total Notes, fester Zins

**24 205 415.00** **6.32**

### Notes, variabler Zins

#### AUD

AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.9000%/VAR 19-28.06.25	2 500 000.00	2 617 325.00	0.69
<b>Total AUD</b>		<b>2 617 325.00</b>	<b>0.69</b>

### Total Notes, variabler Zins

**2 617 325.00** **0.69**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### AUD

AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	3 400 000.00	3 298 442.00	0.86
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 2.90000% 20-02.09.30	2 400 000.00	2 289 960.00	0.60
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	1 077 960.00	0.28
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	2 051 297.00	0.54
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	503 000.00	0.13
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	7 600 000.00	7 676 076.00	2.01
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	1 079 320.00	0.28
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	1 500 000.00	1 581 960.00	0.41
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 010 560.00	0.27
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 466 388.00	0.38
AUD INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	2 300 000.00	2 512 198.00	0.66
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-18.05.26	5 200 000.00	5 039 268.00	1.32
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	2 000 000.00	2 194 980.00	0.57
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 800 000.00	2 717 456.00	0.71
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 600 000.00	3 797 352.00	0.99
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	7 600 000.00	8 237 640.00	2.15
AUD LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.65000% 19-12.08.22	4 200 000.00	4 260 606.00	1.11
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 683 072.00	0.44
AUD MACQUARIE BANK LTD 1.75000% 19-07.08.24	3 700 000.00	3 804 895.00	0.99
AUD MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	2 600 000.00	2 643 732.00	0.69
AUD MCDONALD'S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 600 000.00	3 805 308.00	0.99
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 847 921.00	0.48
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	1 500 000.00	1 584 600.00	0.41
AUD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.65000% 19-11.11.27	700 000.00	700 910.00	0.18
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 500 000.00	3 777 655.00	0.99
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 419 344.00	0.63
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.00000% 20-20.11.23	6 700 000.00	6 836 881.00	1.79
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	5 500 000.00	5 485 645.00	1.43
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-10.09.31	7 600 000.00	7 194 996.00	1.88
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	4 100 000.00	4 351 945.00	1.14
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	2 800 000.00	3 405 080.00	0.89
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 157 684.00	0.30
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 141 260.00	0.56
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	953 460.00	0.25
AUD WOOLWORTHS LTD-REG-S 2.80000% 20-20.05.30	2 500 000.00	2 488 575.00	0.65
<b>Total AUD</b>		<b>107 077 426.00</b>	<b>27.96</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**107 077 426.00** **27.96**

### Anleihen, fester Zins

#### AUD

AUD AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32	1 700 000.00	1 589 908.00	0.41
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	9 500 000.00	11 154 045.00	2.91
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	8 800 000.00	10 745 152.00	2.81
AUD AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26	14 100 000.00	13 807 707.00	3.61
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	14 300 000.00	13 354 484.00	3.49
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	4 800 000.00	3 840 096.00	1.00
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	8 200 000.00	8 752 352.00	2.29
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	11 800 000.00	13 008 438.00	3.40
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	2 400 000.00	2 642 088.00	0.69
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	3 500 000.00	3 627 365.00	0.95
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	4 700 000.00	5 155 289.00	1.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	6 300 000.00	6 699 924.00	1.75

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	4 200 000.00	4 778 382.00	1.25
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	1 900 000.00	2 110 292.00	0.55
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 900 000.00	3 258 440.00	0.85
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 800 000.00	4 556 542.00	1.19
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	5 100 000.00	6 514 026.00	1.70
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	2 152 681.00	0.56
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	2 500 000.00	2 331 700.00	0.61
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 800 000.00	3 524 842.00	0.92
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.75000% 16-20.08.27	4 300 000.00	4 701 577.00	1.23
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	1 900 000.00	2 227 199.00	0.58
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 156 600.00	0.30
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR 1.75000% 21-24.05.34	3 400 000.00	3 127 082.00	0.82
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHORITY 1.75000% 20-24.05.32	2 000 000.00	1 913 440.00	0.50
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 957 798.00	0.51
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.25000% 21-22.01.32	3 700 000.00	3 695 412.00	0.96
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 5.25000% 13-21.11.23	3 900 000.00	4 382 937.00	1.14
<b>Total AUD</b>		<b>146 765 798.00</b>	<b>38.33</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **146 765 798.00** **38.33**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **281 665 964.00** **73.56**

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

#### Notes, fester Zins

AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 600 000.00	5 098 226.00	1.33
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	2 000 000.00	2 208 660.00	0.58
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 18-15.11.28	1 800 000.00	2 001 348.00	0.52
<b>Total AUD</b>		<b>9 308 234.00</b>	<b>2.43</b>

**Total Notes, fester Zins** **9 308 234.00** **2.43**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	853 029.00	0.22
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 100 000.00	2 229 381.00	0.58
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	921 906.00	0.24
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 800 000.00	1 868 958.00	0.49
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 083 000.00	0.28
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 739 716.00	0.98
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	588 990.00	0.16
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 622 950.00	0.69
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	2 100 000.00	2 018 478.00	0.53
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	1 450 000.00	1 580 688.50	0.41
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 16-21.10.21	3 000 000.00	3 046 770.00	0.80
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	7 000 000.00	6 857 200.00	1.79
AUD PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	621 264.00	0.16
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 161 611.00	0.30
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 009 830.00	0.26
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	1 502 940.00	0.39
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	1 200 000.00	1 301 556.00	0.34
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS *DEFAULTED* 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	37 500.00	0.01
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	2 600 000.00	2 559 700.00	0.67
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	900 000.00	909 360.00	0.24
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	524 730.00	0.14
<b>Total AUD</b>		<b>37 039 557.50</b>	<b>9.68</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **37 039 557.50** **9.68**

#### Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 255 865.00	0.33
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00	4 104 560.00	1.07
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 263 756.00	0.33
AUD HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	3 129 946.00	0.82
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 100 000.00	3 108 184.00	0.81
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	1 300 000.00	1 462 162.00	0.38
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	929 400.00	0.24
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	2 400 000.00	2 284 608.00	0.60
AUD SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 288 201.00	0.86
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	1 091 170.00	0.28
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 2.00000% 19-24.01.30	2 400 000.00	2 419 392.00	0.63
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	4 700 000.00	4 617 562.00	1.21
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.00000% 19-24.10.34	3 000 000.00	2 849 550.00	0.74
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 934 520.00	1.03
<b>Total AUD</b>		<b>35 738 876.00</b>	<b>9.33</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **35 738 876.00** **9.33**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **82 086 667.50** **21.44**

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

### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 1.81520% 20-23.11.28	2 800 000.00	2 654 960.00	0.69
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 692 112.00	0.44
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 139 606.00	0.56
AUD	LONSDALE FINANCE PTY LTD-REG-S 2.45000% 19-20.11.26	2 000 000.00	2 044 020.00	0.53
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 207 752.00	0.32
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 104 250.00	0.29
<b>Total AUD</b>			<b>10 842 700.00</b>	<b>2.83</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>10 842 700.00</b>	<b>2.83</b>

### Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00	1 874 483.00	0.49
<b>Total AUD</b>			<b>1 874 483.00</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>1 874 483.00</b>	<b>0.49</b>

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>12 717 183.00</b>	<b>3.32</b>
--	--	--	----------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>376 469 814.50</b>	<b>98.32</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	17.00	-18 847.56	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-18 847.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-18 847.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-18 847.56</b>	<b>0.00</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>4 051 694.75</b>	<b>1.06</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>2 397 875.97</b>	<b>0.62</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>382 900 537.66</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond Fund – CHF

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in CHF		452 493 221.88	341 165 321.04	386 345 636.02
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0415163566</b>			
Anteile im Umlauf		15 530.2450	17 751.5650	14 894.8310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 762.45	2 588.11	2 712.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		2 762.45	2 599.76	2 712.77
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0415164028</b>			
Anteile im Umlauf		178 129.9520	180 119.8920	188 364.3810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.80	103.06	108.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		109.80	103.52	108.25
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0415164531</b>			
Anteile im Umlauf		1 079 983.3790	1 049 921.0000	1 147 731.6880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.06	95.59	100.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		102.06	96.02	100.14
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0010001369</b>			
Anteile im Umlauf		67 037.4730	47 791.9070	53 790.3040
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 620.39	2 470.41	2 607.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		2 620.39	2 481.53	2 607.41
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0010001286</b>			
Anteile im Umlauf		72 579.0030	41 355.3910	48 087.4310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 167.40	1 101.83	1 165.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		1 167.40	1 106.79	1 165.65
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0415163723</b>			
Anteile im Umlauf		130 762.3690	98 710.1900	106 601.3580
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.04	96.79	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		103.04	97.23	101.75
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415163640</b>			
Anteile im Umlauf		59 793.6440	33 194.4080	34 862.2630
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.40	93.77	99.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		99.40	94.19	99.19

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	CHF	6.3%	-4.2%	1.4%
Klasse I-A1-acc	CHF	6.5%	-4.8%	1.2%
Klasse I-A3-acc	CHF	6.8%	-4.5%	1.5%
Klasse P-acc	CHF	5.6%	-4.8%	0.7%
Klasse P-dist	CHF	5.6%	-4.8%	0.7%
Klasse Q-acc	CHF	6.0%	-4.4%	1.1%
Klasse Q-dist	CHF	6.0%	-4.4%	1.1%
Benchmark: <sup>1</sup>				
SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index	CHF	4.8%	-3.7%	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.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt stiegen im Rechnungsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 über alle Laufzeiten an, wobei die Swapkurve erheblich steiler wurde. Der fünfjährige Interbanken-Swapsatz legte etwa 9 Basispunkte (Bp.) zu, lag aber mit -49 Bp. am Monatsende immer noch im negativen Bereich. Die 10-jährigen Renditen stiegen um 24 Bp. auf -5 Bp. Nach den von der Covid-19-Pandemie im März 2020 ausgelösten Marktturbulenzen verengten sich die Kreditrisikoprämien dank der positiven Risikoentwicklung im Verlauf des Berichtszeitraums erheblich von 111 Bp. auf 21 Bp. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) setzte ihre expansive Geldpolitik fort. Sie liess den Leitzins unverändert bei -0.75% und belastet Sichteinlagen von Banken nach wie vor mit einem Negativzins von -0.75%. 2020 setzte die SNB ihre Interventionen am Devisenmarkt fort, wobei sie im Laufe des Jahres für CHF 110 Mrd. Devisen kaufte.

Der Subfonds erzielte einen positiven Ertrag, der hauptsächlich auf die engeren Risikoprämien und die allgemein positive Risikobereitschaft am Anleihenmarkt im 2. Quartal 2020 zurückzuführen war. Die Duration wurde überwiegend neutral gehalten und lag im Durchschnitt bei fünf Jahren. Die Sektorpositionierung – mit einer Übergewichtung in Unternehmensanleihen – und die Titelauswahl trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	12.14
Vereinigte Staaten	10.46
Luxemburg	8.46
Frankreich	8.08
Deutschland	6.95
Südkorea	6.74
Grossbritannien	4.62
Australien	4.12
Vereinigte Arabische Emirate	3.64
Chile	3.61
Cayman-Inseln	3.10
Spanien	2.96
Österreich	2.93
Irland	2.39
Supranational	2.12
Niederlande	2.02
Mexiko	1.89
Jersey	1.66
Kanada	1.52
Polen	1.45
Kasachstan	1.26
Neuseeland	1.01
Norwegen	0.91
Bermuda	0.85
Honduras	0.85
Dänemark	0.83
Bolivien	0.73
Schweden	0.53
Britische Jungferninseln	0.49
Philippinen	0.49
Venezuela	0.36
Nigeria	0.29
Guernsey	0.23
Griechenland	0.10
<b>Total</b>	<b>99.79</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	47.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.99
Supranationale Organisationen	6.62
Verkehr & Transport	3.78
Anlagefonds	3.33
Erdöl	2.94
Telekommunikation	2.62
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.39
Immobilien	1.83
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.63
Flugzeug- & Raumpflichtindustrie	1.37
Versicherungen	1.33
Kantone, Bundesstaaten	1.00
Energie- & Wasserversorgung	0.71
Elektrische Geräte & Komponenten	0.67
Chemie	0.49
Diverse Dienstleistungen	0.46
Maschinen & Apparate	0.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.35
Gastgewerbe & Freizeit	0.32
Städte, Gemeinden	0.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.24
Baugewerbe & Baumaterial	0.22
Computer & Netzwerkausrüster	0.21
Gesundheits- & Sozialwesen	0.20
Tabak & alkoholische Getränke	0.16
<b>Total</b>	<b>99.79</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	448 353 212.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 169 189.59
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>451 522 401.75</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	974 794.86
Forderungen aus Zeichnungen	404 880.86
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 432 280.54
Sonstige Forderungen	112 669.73
<b>Total Aktiva</b>	<b>454 447 027.74</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 240 142.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-493 705.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-114 785.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 419.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 752.42
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-219 957.80</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 953 805.86</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>452 493 221.88</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Zinsen auf Wertpapiere	2 930 869.95
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	23 388.28
Sonstige Erträge	455 821.49
<b>Total Erträge</b>	<b>3 410 079.72</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-9 355.31
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 052 299.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-120 001.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 957.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-38 133.40
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 284 747.40</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 125 332.32</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	313 778.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-44 668.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	212.35
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>269 322.23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 394 654.55</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	19 298 908.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-13 122.64
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>19 285 785.74</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>20 680 440.29</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	341 165 321.04
Zeichnungen	219 855 723.89
Rücknahmen	-129 141 507.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	90 714 216.61
Ausbezahlte Dividende	-66 756.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 125 332.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	269 322.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 285 785.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 680 440.29
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>452 493 221.88</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 751.5650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 296.7840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 518.1040
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 530.2450</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	180 119.8920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	155 735.4130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-157 725.3530
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>178 129.9520</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 049 921.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	534 873.8320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-504 811.4530
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 079 983.3790</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 791.9070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25 954.6380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 709.0720
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 037.4730</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 355.3910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 225.9500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 002.3380
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 579.0030</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 710.1900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	44 911.2940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 859.1150
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>130 762.3690</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 194.4080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 531.2070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 931.9710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 793.6440</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2020	5.6.2020	CHF	1.30
Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	CHF	0.41

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

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

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

### Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.95000% 21-25.03.31	1 165 000.00	1 176 067.50	0.26
CHF	AT&T INC.-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	840 000.00	884 100.00	0.20
CHF	INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.05000% 19-09.10.23	1 365 000.00	1 362 270.00	0.30
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	2 070 000.00	2 142 450.00	0.47
CHF	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 15-30.04.25	1 500 000.00	1 529 250.00	0.34
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33	900 000.00	900 450.00	0.20
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24	700 000.00	738 150.00	0.16
CHF	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22	1 725 000.00	1 843 162.50	0.41
CHF	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	1 604 800.00	0.36
CHF	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	246 250.00	0.05
<b>Total CHF</b>			<b>12 426 950.00</b>	<b>2.75</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>12 426 950.00</b>	<b>2.75</b>

### Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	393 400.00	0.09
<b>Total CHF</b>			<b>393 400.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>			<b>393 400.00</b>	<b>0.09</b>

### Notes, variabler Zins

CHF				
CHF	HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 013 000.00	0.44
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	986 600.00	0.22
CHF	RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	1 000 000.00	0.22
CHF	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S-SUB 3.125%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	2 002 000.00	0.44
CHF	SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 483 750.00	0.55
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 400 000.00	0.31
<b>Total CHF</b>			<b>9 885 350.00</b>	<b>2.18</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>9 885 350.00</b>	<b>2.18</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22	1 400 000.00	1 431 640.00	0.32
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	1 200 000.00	1 222 200.00	0.27
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	700 000.00	711 900.00	0.16
CHF	ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22	1 200 000.00	1 217 400.00	0.27
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	3 000 000.00	3 028 125.00	0.67
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	1 150 000.00	1 166 531.25	0.26
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24	2 650 000.00	2 672 359.37	0.59
CHF	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23	1 290 000.00	1 300 965.00	0.29
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	300 000.00	309 000.00	0.07
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	2 050 000.00	2 116 625.00	0.47
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	550 000.00	551 650.00	0.12
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	800 000.00	800 400.00	0.18
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	200 000.00	195 600.00	0.04
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	500 000.00	511 750.00	0.11
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	2 300 000.00	2 473 650.00	0.55
CHF	ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	1 200 000.00	1 218 000.00	0.27
CHF	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	3 100 000.00	3 177 500.00	0.70
CHF	ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	2 400 000.00	2 478 000.00	0.55
CHF	ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	1 400 000.00	1 399 300.00	0.31
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	1 000 000.00	1 089 500.00	0.24
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	1 550 000.00	1 565 984.38	0.35
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26	1 585 000.00	1 577 075.00	0.35
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24	2 200 000.00	2 247 300.00	0.50
CHF	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 550 000.00	1 555 328.13	0.34
CHF	BANCO SANTANDER CHILE 0.35000% 16-30.05.25	500 000.00	503 000.00	0.11
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23	1 800 000.00	1 814 184.00	0.40
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	1 175 000.00	1 184 317.75	0.26
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	800 000.00	770 250.00	0.17
CHF	BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	1 000 000.00	1 020 500.00	0.23
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24	1 900 000.00	1 975 050.00	0.44
CHF	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	2 550 000.00	2 579 325.00	0.57
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	750 000.00	760 875.00	0.17
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29	1 250 000.00	1 255 000.00	0.28
CHF	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	1 000 000.00	1 007 000.00	0.22
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24	500 000.00	536 000.00	0.12
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23	1 000 000.00	1 022 500.00	0.23
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	500 000.00	519 250.00	0.11
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	250 000.00	265 000.00	0.06
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	500 000.00	510 250.00	0.11
CHF	BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25	1 100 000.00	1 131 900.00	0.25
CHF	BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23	1 800 000.00	1 843 200.00	0.41
CHF	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26	200 000.00	211 400.00	0.05
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	1 014 000.00	0.22
CHF	BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	950 000.00	952 375.00	0.21
CHF	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	550 000.00	559 900.00	0.12
CHF	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	1 200 000.00	1 197 000.00	0.26
CHF	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	2 000 000.00	1 978 000.00	0.44
CHF	BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00	806 400.00	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	1 000 000.00	1 040 500.00	0.23
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	1 370 000.00	1 381 645.00	0.31
CHF BOS FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 19-29.11.23	2 400 000.00	2 432 772.00	0.54
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	500 000.00	512 250.00	0.11
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	900 000.00	904 500.00	0.20
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	900 000.00	927 000.00	0.21
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 1.11500% 18-17.10.22	250 000.00	254 140.62	0.06
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.38000% 19-19.10.23	1 450 000.00	1 459 968.75	0.32
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24	2 100 000.00	2 136 130.50	0.47
CHF CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25	1 500 000.00	1 525 500.00	0.34
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	4 400 000.00	4 318 600.00	0.95
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	3 000 000.00	3 058 500.00	0.68
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25	750 000.00	772 500.00	0.17
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	1 500 000.00	1 552 500.00	0.34
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	2 600 000.00	2 636 400.00	0.58
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	2 000 000.00	2 078 000.00	0.46
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	1 000 000.00	1 031 000.00	0.23
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29	550 000.00	549 450.00	0.12
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	1 190 000.00	1 264 375.00	0.28
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	3 200 000.00	3 484 800.00	0.77
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	2 000 000.00	2 046 000.00	0.45
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	1 300 000.00	1 342 250.00	0.30
CHF CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	3 080 000.00	3 182 987.50	0.70
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	1 000 000.00	1 031 000.00	0.23
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27	500 000.00	514 750.00	0.11
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 000 000.00	1 047 500.00	0.23
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	256 000.00	0.06
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	800 000.00	835 200.00	0.19
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 230 000.00	1 241 070.00	0.27
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26	3 200 000.00	3 260 800.00	0.72
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	1 050 000.00	1 050 525.00	0.23
CHF CREDIT AGRICOLE SALONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	1 880 000.00	2 029 460.00	0.45
CHF CREDIT AGRICOLE SALONDON 0.62500% 17-12.07.24	1 500 000.00	1 536 750.00	0.34
CHF CREDIT AGRICOLE SALONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	375 000.00	378 187.50	0.08
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23	1 050 000.00	1 065 225.00	0.24
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	2 400 000.00	2 427 600.00	0.54
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	1 200 000.00	1 254 000.00	0.28
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	700 000.00	733 558.00	0.16
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	766 325.00	0.17
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	526 500.00	0.12
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	1 500 000.00	1 494 000.00	0.33
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	2 000 000.00	2 030 000.00	0.45
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 16-05.07.21	1 000 000.00	1 002 100.00	0.22
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22	1 600 000.00	1 612 000.00	0.36
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	1 000 000.00	1 010 000.00	0.22
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22	2 125 000.00	2 169 412.50	0.48
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25	200 000.00	202 400.00	0.05
CHF DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32	3 800 000.00	3 798 100.00	0.84
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	1 010 000.00	0.22
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	1 050 000.00	1 082 025.00	0.24
CHF EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23	5 600 000.00	5 672 800.00	1.25
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 550 000.00	1 589 525.00	0.35
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	2 201 250.00	0.49
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	2 000 000.00	2 036 875.00	0.45
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	500 000.00	511 500.00	0.11
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	497 812.50	0.11
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	1 700 000.00	1 720 187.50	0.38
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	3 000 000.00	3 058 125.00	0.68
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	4 000 000.00	4 042 500.00	0.89
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 500 000.00	1 497 187.50	0.33
CHF GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	2 000 000.00	2 050 000.00	0.45
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	1 300 000.00	1 303 900.00	0.29
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	2 000 000.00	2 040 000.00	0.45
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 565 000.00	1 641 685.00	0.36
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	2 500 000.00	2 530 000.00	0.56
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	3 665 000.00	3 674 162.50	0.81
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	600 000.00	605 100.00	0.13
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	1 100 000.00	1 107 150.00	0.25
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 520 000.00	2 572 920.00	0.57
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 900 000.00	1 881 000.00	0.42
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	835 000.00	834 165.00	0.18
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23	2 500 000.00	2 547 500.00	0.56
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25	640 000.00	646 800.00	0.14
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23	1 550 000.00	1 579 992.50	0.35
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	1 000 000.00	1 009 687.50	0.22
CHF INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24	3 000 000.00	3 028 500.00	0.67
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	500 000.00	506 250.00	0.11
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	5 750 000.00	5 686 750.00	1.26
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	1 134 533.82	0.25
CHF KIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23	1 700 000.00	1 728 050.00	0.38
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 600 000.00	1 874 400.00	0.41
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00	1 313 000.00	0.29
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	1 800 000.00	1 853 118.00	0.41
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.05000% 19-19.07.27	600 000.00	600 187.50	0.13
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	930 000.00	943 659.38	0.21
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.26250% 20-30.07.27	2 000 000.00	2 035 625.00	0.45
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	2 350 000.00	2 369 093.75	0.52
CHF KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24	2 355 000.00	2 384 437.50	0.53
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25	2 350 000.00	2 436 950.00	0.54
CHF MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24	2 730 000.00	2 810 534.99	0.62
CHF MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23	1 500 000.00	1 534 500.00	0.34
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	1 150 000.00	1 183 925.00	0.26
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	277 500.00	0.06
CHF MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22	2 720 000.00	2 735 776.00	0.60
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	3 800 000.00	3 810 687.50	0.84
CHF MEOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23	3 500 000.00	3 542 000.00	0.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	300 000.00	306 300.00	0.07
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 850 000.00	1 866 650.00	0.41
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	2 300 000.00	2 305 750.00	0.51
CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	2 000 000.00	2 028 000.00	0.45
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	550 000.00	556 325.00	0.12
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	1 000 000.00	1 048 500.00	0.23
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	769 500.00	0.17
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	1 400 000.00	1 418 900.00	0.31
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 600 000.00	1 602 400.00	0.35
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	1 000 000.00	996 000.00	0.22
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00	935 849.93	0.21
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	1 000 000.00	1 016 500.00	0.22
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	750 000.00	757 125.00	0.17
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 025 000.00	1 027 050.00	0.23
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	2 400 000.00	2 420 400.00	0.54
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	948 735.00	0.21
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	4 615 000.00	4 700 377.50	1.04
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 900 000.00	2 904 350.00	0.64
CHF NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23	3 000 000.00	3 096 000.00	0.68
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 000 000.00	1 029 500.00	0.23
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21	3 900 000.00	3 927 300.00	0.87
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31	1 000 000.00	1 002 500.00	0.22
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22	4 000 000.00	4 018 800.00	0.89
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24	1 350 000.00	1 364 850.00	0.30
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23	1 050 000.00	1 061 550.00	0.23
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	1 500 000.00	1 512 000.00	0.33
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	1 400 000.00	1 485 400.00	0.33
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	2 190 000.00	2 200 293.00	0.49
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	2 101 500.00	0.46
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	1 000 000.00	994 000.00	0.22
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26	400 000.00	400 200.00	0.09
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	1 200 000.00	1 194 600.00	0.26
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25	400 000.00	409 600.00	0.09
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24	2 200 000.00	2 261 600.00	0.50
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	1 000 000.00	1 045 000.00	0.23
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	400 000.00	409 200.00	0.09
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.65000% 16-02.11.26	1 000 000.00	1 014 500.00	0.22
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	2 550 000.00	2 626 500.00	0.58
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	1 600 000.00	1 646 400.00	0.36
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	500 000.00	527 750.00	0.12
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	800 000.00	801 200.00	0.18
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24	750 000.00	783 000.00	0.17
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	350 000.00	355 425.00	0.08
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.75000% 20-27.05.25	1 100 000.00	1 133 000.00	0.25
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.12500% 20-26.05.28	2 500 000.00	2 640 000.00	0.58
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 535 250.00	0.34
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	1 000 000.00	1 031 500.00	0.23
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	200 000.00	204 500.00	0.05
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	1 100 000.00	1 133 550.00	0.25
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	300 000.00	306 150.00	0.07
CHF WOODSIDE FINANCE LTD 1.00000% 16-11.12.23	800 000.00	819 200.00	0.18
<b>Total CHF</b>		<b>303 012 551.12</b>	<b>66.96</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**303 012 551.12**      **66.96**

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	2 200 000.00	2 200 000.00	0.49
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	1 400 000.00	1 414 000.00	0.32
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	1 450 000.00	1 459 515.63	0.32
CHF KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24	1 400 000.00	1 411 375.00	0.31
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	855 000.00	870 817.50	0.19
<b>Total CHF</b>		<b>7 355 708.13</b>	<b>1.63</b>

#### Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

**7 355 708.13**      **1.63**

#### Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00	952 200.00	0.21
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	1 000 000.00	1 264 500.00	0.28
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	2 000 000.00	1 997 000.00	0.44
CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23	1 450 000.00	1 472 656.25	0.33
CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24	1 890 000.00	1 876 770.00	0.41
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21	500 000.00	501 800.00	0.11
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22	2 560 000.00	2 600 800.00	0.57
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23	2 350 000.00	2 335 312.50	0.52
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 055 500.00	0.23
CHF BASLER KANTONALBANK 0.12500% 20-10.09.32	750 000.00	748 125.00	0.17
CHF BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23	440 000.00	443 740.00	0.10
CHF COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	1 000 000.00	1 072 000.00	0.24
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00	423 150.00	0.09
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00	304 500.00	0.07
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	1 450 000.00	1 457 250.00	0.32
CHF EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23	2 175 000.00	2 210 887.50	0.49
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	500 000.00	622 750.00	0.14
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	1 500 000.00	1 679 249.99	0.37
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	2 000 000.00	2 440 000.00	0.54
CHF FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24	1 340 000.00	1 372 160.00	0.30
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	1 760 000.00	1 779 360.00	0.39
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00	1 510 500.00	0.33
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	3 600 000.00	3 650 625.00	0.81
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	4 600 000.00	4 679 062.50	1.03
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	2 615 000.00	2 620 720.32	0.58
CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24	1 650 000.00	1 670 625.00	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF HIRSLANDEN AG-REG-S 1.25000% 21-25.02.26	900 000.00	917 100.00	0.20
CHF IMPLENIA AG-REG-S 1.62500% 14-15.10.24	1 000 000.00	1 000 000.00	0.22
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOIY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	3 350 000.00	3 581 150.00	0.79
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	1 850 000.00	1 877 750.00	0.42
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00	514 250.00	0.11
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	350 000.00	357 875.00	0.08
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	150 000.00	157 650.00	0.03
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	2 000 000.00	2 018 000.00	0.45
CHF NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27	2 195 000.00	2 336 577.50	0.52
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	1 016 000.00	0.22
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00	1 030 000.00	0.23
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00	551 610.00	0.12
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 800 000.00	1 812 600.00	0.40
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	525 000.00	541 800.00	0.12
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	2 000 000.00	2 540 000.00	0.56
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	2 050 000.00	2 019 250.00	0.45
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-10.12.30	2 000 000.00	2 020 200.00	0.45
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42	165 000.00	163 597.50	0.04
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29	500 000.00	523 650.00	0.12
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.04.32	500 000.00	502 250.00	0.11
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	1 200 000.00	1 416 600.00	0.31
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.50000% 20-23.11.34	1 400 000.00	1 514 800.00	0.33
CHF RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24	1 650 000.00	1 670 625.00	0.37
CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	1 795 000.00	1 865 902.50	0.41
CHF SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29	1 530 000.00	1 541 475.00	0.34
CHF SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28	500 000.00	499 250.00	0.11
CHF SWISSGRID AG-REG-S 0.12500% 20-30.06.36	375 000.00	360 000.00	0.08
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.12500% 20-09.12.22	1 270 000.00	1 259 840.00	0.28
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00	337 400.00	0.07
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23	700 000.00	707 000.00	0.16
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 19-03.12.21	2 200 000.00	2 193 125.00	0.48
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 0.60000% 20-07.11.22	1 500 000.00	1 475 156.25	0.33
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 000 000.00	998 500.00	0.22
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	230 000.00	231 265.00	0.05
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	2 600 000.00	2 615 600.00	0.58
CHF UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	1 000 000.00	1 062 500.00	0.24
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.05000% 16-23.11.26	850 000.00	865 300.00	0.19
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00	299 100.00	0.07
<b>Total CHF</b>		<b>89 135 992.81</b>	<b>19.70</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>89 135 992.81</b>	<b>19.70</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>CHF</b>			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00	581 197.50	0.13
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	2 550 000.00	2 580 281.25	0.57
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	1 550 000.00	1 563 078.13	0.34
CHF PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30	1 300 000.00	1 274 000.00	0.28
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33	1 500 000.00	1 475 250.00	0.33
<b>Total CHF</b>		<b>7 473 806.88</b>	<b>1.65</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>7 473 806.88</b>	<b>1.65</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 017 500.00	0.23
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR PRP	1 500 000.00	1 492 499.99	0.33
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 220 000.00	1 220 000.00	0.27
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00	288 750.00	0.06
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00	1 748 350.00	0.39
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	998 000.00	0.22
<b>Total CHF</b>		<b>6 765 099.99</b>	<b>1.50</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>6 765 099.99</b>	<b>1.50</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>436 448 858.93</b>	<b>96.46</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
CHF UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	100 000.00	10 062 000.00	2.22
<b>Total Luxemburg</b>		<b>10 062 000.00</b>	<b>2.22</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF UBS (CH) BOND FUND - ENHANCED YIELD SHORT TERM (CHF) U-X	501.02	5 011 542.82	1.11
<b>Total Schweiz</b>		<b>5 011 542.82</b>	<b>1.11</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>15 073 542.82</b>	<b>3.33</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>15 073 542.82</b>	<b>3.33</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>451 522 401.75</b>	<b>99.79</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>974 794.86</b>	<b>0.22</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-3 974.73</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>452 493 221.88</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Bond Fund – CHF  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in EUR		474 390 888.17	431 417 530.62	554 353 646.17
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0415178838</b>			
Anteile im Umlauf		-	9 904.7970	21 554.7970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	166.21	180.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	162.89	180.10
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0415179133</b>			
Anteile im Umlauf		174 903.6730	139 939.0290	149 210.0290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		142.32	119.53	130.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		142.32	117.14	129.66
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU1331651429</b>			
Anteile im Umlauf		34 265.0830	45 375.0830	45 375.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.37	98.85	108.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		117.37	96.87	107.71
<b>Klasse I-A1-dist</b>	<b>LU0804734944</b>			
Anteile im Umlauf		374 360.8170	393 262.8170	399 062.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.53	121.63	133.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		143.53	119.20	132.81
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0415180065</b>			
Anteile im Umlauf		17 417.5700	45 526.8480	46 483.7860
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.32	119.77	129.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		143.32	117.37	129.27
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1415541744</b>			
Anteile im Umlauf		323 100.2890	323 100.2890	323 100.2890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.01	100.54	109.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		120.01	98.53	108.98
<b>Klasse (CZK hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1676335794</b>			
Anteile im Umlauf		405 718.1720	405 718.1720	405 718.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		2 226.24	1 852.66	1 974.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK <sup>2</sup>		2 226.24	1 815.61	1 966.79
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0415179992</b>			
Anteile im Umlauf		1 187 224.9240	1 187 224.9240	1 277 224.9240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		127.96	108.46	118.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		127.96	106.29	118.43
<b>Klasse K-1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0415178242</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	0.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	5 363 764.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	5 342 845.42
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0108066076</b>			
Anteile im Umlauf		370 272.1160	444 474.4870	561 638.6410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		177.21	150.85	166.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		177.21	147.83	165.84
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776290768</b>			
Anteile im Umlauf		45 571.3210	52 591.5000	62 036.6170
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		142.52	121.68	134.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		142.52	119.25	134.38
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0108060624</b>			
Anteile im Umlauf		24 132.4490	32 032.4300	38 459.5950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		160.51	136.70	150.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		160.51	133.97	150.29
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358408184</b>			
Anteile im Umlauf		48 941.8100	95 156.9510	126 892.0080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		196.74	165.96	181.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		196.74	162.64	180.81
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240769197</b>			
Anteile im Umlauf		17 444.5670	45 862.7060	54 454.2840
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.14	95.72	105.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		113.14	93.81	104.77
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415178911</b>			
Anteile im Umlauf		7 577.4150	16 959.9400	18 690.0500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		113.12	96.52	105.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		113.12	94.59	105.40
<b>Klasse U-X-dist</b>	<b>LU0415180149</b>			
Anteile im Umlauf		6 863.3930	6 975.3930	10 492.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11 722.35	9 993.53	10 954.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		11 722.35	9 793.66	10 911.47

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 19.10.2020 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 2

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 25.6.2019 im Umlauf

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-9.6%	0.9%
Klasse I-A1-acc	EUR	19.1%	-8.2%	0.8%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	18.7%	-8.6%	0.4%
Klasse I-A1-dist	EUR	19.1%	-8.2%	0.8%
Klasse I-X-acc	EUR	19.7%	-7.7%	1.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	19.4%	-8.1%	0.9%
Klasse (CZK hedged) I-X-acc	CZK	20.2%	-6.2%	2.7%
Klasse I-X-dist	EUR	19.7%	-7.7%	1.3%
Klasse K-1-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	0.2%
Klasse P-acc	EUR	19.9%	-10.9%	-0.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	19.5%	-11.3%	-0.9%
Klasse P-dist	EUR	19.9%	-10.9%	-0.5%
Klasse Q-acc	EUR	21.0%	-10.0%	0.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	20.6%	-10.5%	-0.0%
Klasse Q-dist	EUR	21.0%	-10.1%	0.4%
Klasse U-X-dist	EUR	19.7%	-7.7%	1.3%
Benchmark: <sup>3</sup>				
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	EUR	13.6%	-4.2%	2.0%
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR) (CHF hedged)	EUR	15.2%	-5.5%	-1.0%

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.

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 19.10.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.  
<sup>2</sup> Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 25.6.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.  
<sup>3</sup> 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 2020 bis zum 31. März 2021 gewannen europäische Risikoanlagen zunehmend an Wert, da der Markt nach der anfänglichen Ausbreitung des Coronavirus im 1. Quartal 2020 allmählich begann, eine Konjunkturerholung und die erfolgreiche Entwicklung von Impfstoffen vorwegzunehmen. Wandelanleihen profitierten erheblich vom positiven Effekt des Anstiegs am Aktienmarkt und beendeten das Rechnungsjahr deutlich im Plus. Die sehr aktiven Neuemissionen in vielen Sektoren schufen ebenfalls zahlreiche neue Chancen, von denen der Fonds profitieren konnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr in allen Anteilsklassen sehr gute Erträge. Unsere Positionierung konzentriert sich auf Anleihen am Markt, die aus der Bewertungsperspektive attraktiver sind. Deshalb bevorzugten wir kleinere, weniger liquide Werte und Wandelanleihen mit Ratings unterhalb des Investment-Grade-Bereichs, die immer noch eine grössere Werthaltigkeit bieten als andere Marktbereiche. Der Subfonds ist weiterhin auf eine kurze Duration ausgerichtet.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	17.83
Deutschland	12.47
Niederlande	10.67
Luxemburg	8.59
Schweiz	8.02
Spanien	7.16
Italien	4.64
Jersey	3.92
Belgien	3.85
Österreich	3.43
Grossbritannien	2.94
Russische Föderation (GUS)	2.91
Zypern	2.30
Vereinigte Staaten	2.07
Irland	1.63
Schweden	1.00
Mauritius	1.00
Malta	0.78
Bermuda	0.67
Vereinigte Arabische Emirate	0.46
<b>Total</b>	<b>96.34</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.60
Immobilien	11.12
Internet, Software & IT-Dienste	7.01
Diverse Dienstleistungen	6.94
Banken & Kreditinstitute	5.96
Bergbau, Kohle & Stahl	5.07
Telekommunikation	4.51
Elektronik & Halbleiter	4.03
Baugewerbe & Baumaterial	3.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.98
Biotechnologie	2.65
Maschinen & Apparate	2.47
Detailhandel, Warenhäuser	2.02
Energie- & Wasserversorgung	1.89
Gummi & Reifen	1.83
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.57
Elektrische Geräte & Komponenten	1.24
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.02
Chemie	1.02
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.01
Erdöl	1.00
Fahrzeuge	0.96
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.96
Gesundheits- & Sozialwesen	0.95
Landwirtschaft & Fischerei	0.91
Verkehr & Transport	0.53
<b>Total</b>	<b>96.34</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.3.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	460 205 180.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 193 425.23
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>457 011 755.66</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 098 526.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	184 819.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 540 495.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 539.20
<b>Total Aktiva</b>	<b>479 841 136.06</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-417 578.65
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 860 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 380.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 391.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 623.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-62 274.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-165 288.79
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 450 247.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>474 390 888.17</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2020-31.3.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 123.82
Zinsen auf Wertpapiere	5 805 001.84
Sonstige Erträge	495 516.53
<b>Total Erträge</b>	<b>6 306 642.19</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 919 057.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82 642.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80 523.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-86 992.39
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 169 216.61</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 137 425.58</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 564 984.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 421 700.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 512 321.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	147 532.97
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>18 803 139.35</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>22 940 564.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	57 437 903.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 039 833.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 548 552.01
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>55 929 185.12</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>78 869 750.05</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	1.4.2020-31.3.2021	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		431 417 530.62
Zeichnungen	16 809 935.97	
Rücknahmen	-48 836 737.14	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-32 026 801.17
Ausbezahlte Dividende		-3 869 591.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 137 425.58	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 803 139.35	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	55 929 185.12	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		78 869 750.05
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>474 390 888.17</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021	
<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		9 904.7970
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-9 904.7970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		139 939.0290
Anzahl der ausgegebenen Anteile		66 029.4440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-31 064.8000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>174 903.6730</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		45 375.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-11 110.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>34 265.0830</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		393 262.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-18 902.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>374 360.8170</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		45 526.8480
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-28 109.2780
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17 417.5700</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		323 100.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>323 100.2890</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CZK hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		405 718.1720
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>405 718.1720</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 187 224.9240
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 187 224.9240</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		444 474.4870
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3 242.1460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-77 444.5170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>370 272.1160</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		52 591.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		5.0250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-7 025.2040
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>45 571.3210</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		32 032.4300
Anzahl der ausgegebenen Anteile		286.9000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-8 186.8810
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>24 132.4490</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		95 156.9510
Anzahl der ausgegebenen Anteile		39 725.4890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-85 940.6300
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48 941.8100</b>

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 862.7060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 068.1500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 486.2890
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 444.5670</b>
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 959.9400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 382.5250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 577.4150</b>
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 975.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-112.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 863.3930</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	1.15
I-X-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	1.63
P-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	0.07
Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	1.16
U-X-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	209.76

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	3 600 000.00	3 421 084.05	0.72
CHF IMPLENIA AG-SUB 0.50000% 15-30.06.22	5 485 000.00	4 779 853.06	1.01
CHF SANTHERA PHARMACEUTICAL HOLD AG-REG-S 5.00000% 17-17.02.22	4 390 000.00	1 530 361.25	0.32
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	3 660 000.00	4 832 734.15	1.02
CHF SWISS PRIME SITE AG 0.32500% 18-16.01.25	5 135 000.00	4 645 870.96	0.98
<b>Total CHF</b>		<b>19 209 903.47</b>	<b>4.05</b>
<b>EUR</b>			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.50000% 16-19.07.21	280 000.00	3 848 728.92	0.81
EUR AMADEUS IT GROUP SA-REG-S 1.50000% 20-09.04.25	7 000 000.00	9 742 040.00	2.05
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	4 500 000.00	4 521 735.00	0.95
EUR ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	2 500 000.00	0.25	0.00
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	5 000 000.00	4 803 376.24	1.01
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	3 500 000.00	4 807 985.00	1.01
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.50000% 18-16.01.26	6 100 000.00	9 776 104.00	2.06
EUR CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND-REG-S 0.50000% 16-04.08.23	4 600 000.00	4 760 448.00	1.00
EUR CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	4 600 000.00	4 610 534.00	0.97
EUR COFINIMMO-REG-S 0.18750% 16-15.09.21	29 500.00	4 336 448.37	0.91
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	2 400 000.00	2 356 800.00	0.50
EUR CORESTATE CAPITAL HOLDING SA-REG-S 1.37500% 17-28.11.22	5 600 000.00	4 814 824.00	1.01
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	4 600 000.00	4 471 936.00	0.94
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	5 400 000.00	7 216 884.00	1.52
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	4 600 000.00	4 687 040.00	1.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	2 100 000.00	2 501 814.00	0.53
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	4 400 000.00	4 659 864.00	0.98
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	3 900 000.00	4 801 641.00	1.01
EUR ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA-REG-S 1.25000% 18-05.03.23	5 000 000.00	4 842 000.00	1.02
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	2 900 000.00	2 401 925.00	0.51
EUR FIELDLINK NV-REG-S 3.75000% 16-22.12.21	4 300 000.00	4 305 160.00	0.91
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 0.25000% 21-23.03.27	58 117.00	4 682 629.08	0.99
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY LTD-REG-S 1.37500% 16-09.06.21	3 300 000.00	3 276 537.00	0.69
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	4 500 000.00	4 397 625.00	0.93
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 2.25000% 19-25.01.24	2 200 000.00	2 876 852.00	0.61
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	4 200 000.00	4 378 962.00	0.92
EUR KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00000% 16-08.09.23	4 600 000.00	4 816 936.00	1.02
EUR KONINKLIJKE BAM GROEP NV-REG-S SUB 3.50000% 16-13.06.21	5 000 000.00	4 927 300.00	1.04
EUR KORIAN SA-REG-S 0.87500% 20-06.03.27	82 713.00	4 665 019.98	0.98
EUR LAGFIN SCA 2.00000% 20-02.07.25	4 300 000.00	4 815 011.00	1.01
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.40000% 20-30.06.28	4 400 000.00	4 444 880.00	0.94
EUR MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	55 700.00	2 467 731.45	0.52
EUR MORPHOSYS AG-REG-S 0.62500% 20-16.10.25	3 400 000.00	3 210 518.00	0.68
EUR NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	92 887.00	4 554 135.52	0.96
EUR NEXITY SA-REG-S 0.12500% 16-01.01.23	77 500.00	5 019 497.52	1.06
EUR NEXITY SA-REG-S 0.25000% 18-02.03.25	73 877.00	5 052 196.91	1.06
EUR ORPEA-REG-S 0.37500% 19-17.05.27	30 557.00	4 490 746.71	0.95
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 3.00000% 20-21.01.25	4 200 000.00	3 549 378.00	0.75
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	4 700 000.00	4 969 639.00	1.05
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	34 000.00	4 770 535.78	1.01
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-26.03.22	11 600 000.00	11 608 700.00	2.45
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	6 300 000.00	4 646 250.00	0.98
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	3 800 000.00	4 550 424.00	0.96
<b>Total EUR</b>		<b>200 638 792.73</b>	<b>42.29</b>
<b>GBP</b>			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	4 100 000.00	3 674 662.44	0.77
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	3 600 000.00	4 679 461.57	0.99
GBP DERWENT LONDON CAP NO 3 JER LTD-REG-S 1.50000% 19-12.06.25	3 900 000.00	4 662 180.39	0.98
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 936 956.52	0.41
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	4 200 000.00	5 057 294.87	1.07
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	3 578 000.00	4 826 771.78	1.02
GBP STOBART FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 19-08.05.24	3 584 000.00	2 642 692.01	0.56
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	4 300 000.00	5 057 215.04	1.06
<b>Total GBP</b>		<b>32 537 234.62</b>	<b>6.86</b>
<b>USD</b>			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	14 974.90	0.00
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	8 200 000.00	2 180 294.40	0.46
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	4 200 000.00	3 160 810.00	0.67
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	4 800 000.00	4 629 939.59	0.98
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	5 000 000.00	4 733 046.88	1.00
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	3 900 000.00	1 565 309.28	0.33
USD MAIL.RU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25	5 600 000.00	4 654 961.29	0.98
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	7 200 000.00	428 826.68	0.09
USD OZON HOLDINGS PLC-REG-S 1.87500% 21-24.02.26	5 400 000.00	4 634 268.70	0.98
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S *DEFAULTED* 5.60000% 11-01.07.22	0.22	0.03	0.00
USD QIAGEN NV-REG-S 1.00000% 18-13.11.24	9 000 000.00	9 361 133.32	1.97
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	3 600 000.00	4 579 256.36	0.96
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.25000% 17-03.07.24	3 200 000.00	5 019 477.58	1.06
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	2 600 000.00	2 140 304.60	0.45
USD YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25	8 800 000.00	9 159 622.22	1.93
<b>Total USD</b>		<b>56 262 225.83</b>	<b>11.86</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>308 648 156.65</b>	<b>65.06</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wandelanleihen, Nullcoupon</b>			
<b>CHF</b>			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	10 000 000.00	9 263 438.02	1.95
<b>Total CHF</b>		<b>9 263 438.02</b>	<b>1.95</b>
<b>EUR</b>			
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	8 900 000.00	9 421 807.00	1.99
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.00000% 20-14.09.24	369 000.00	5 553 450.00	1.17
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 0.00000% 17-31.01.24	2 400 000.00	2 367 552.00	0.50
EUR GEELY SWEDEN FINANCIALS HLD AB-REG-S 0.00000% 19-19.06.24	3 700 000.00	4 752 206.00	1.00
EUR JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 19-18.09.22	3 700 000.00	4 873 455.00	1.03
EUR OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	4 700 000.00	5 038 776.00	1.06
EUR ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	4 400 000.00	5 185 576.00	1.09
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	4 700 000.00	4 942 238.00	1.04
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 18-02.10.24	9 000 000.00	9 341 640.00	1.97
EUR SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	4 800 000.00	4 829 184.00	1.02
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	2 300 000.00	2 657 443.00	0.56
EUR SNAM SPA-REG-S 0.00000% 17-20.03.22	3 300 000.00	3 432 099.00	0.72
EUR WORLDLINE SA FRANCE-REG-S 0.00000% 20-30.07.25	38 700.00	4 697 947.80	0.99
<b>Total EUR</b>		<b>67 093 373.80</b>	<b>14.14</b>
<b>USD</b>			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	4 400 000.00	6 279 799.20	1.33
USD CARREFOUR SA-REG-S 0.00000% 18-27.03.24	5 600 000.00	4 798 427.64	1.01
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 17-10.01.22	4 600 000.00	4 182 974.56	0.88
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 18-10.11.23	5 200 000.00	4 487 803.96	0.95
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 0.00000% 18-27.03.25	6 000 000.00	4 945 137.41	1.04
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	9 200 000.00	9 561 252.45	2.02
USD VALEO SA-REG-S 0.00000% 16-16.06.21	5 400 000.00	4 568 060.92	0.96
<b>Total USD</b>		<b>38 823 456.14</b>	<b>8.19</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>		<b>115 180 267.96</b>	<b>24.28</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA REG-S-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	5 500 000.00	4 791 545.00	1.01
EUR CAPITAL STAGE FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 700 000.00	3 806 300.00	0.80
EUR IMMOFINANZ AG-REG-S STEP-DOWN/RATING LINKED 17-24.01.24	6 600 000.00	6 948 282.00	1.47
EUR KORIAN SA-REG-S 2.500%/VAR 17-PRP	114 000.00	4 713 612.70	1.00
EUR QUADIENT SAS-REG-S 3.375%/VAR 15-PRP	102 660.00	5 892 798.63	1.24
<b>Total EUR</b>		<b>26 152 538.33</b>	<b>5.52</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>26 152 538.33</b>	<b>5.52</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>449 980 962.94</b>	<b>94.86</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>GBP</b>			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	42 260.87	0.01
<b>Total GBP</b>		<b>42 260.87</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>42 260.87</b>	<b>0.01</b>
<b>Wandelanleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR NEXI SPA-REG-S 0.00000% 21-24.02.28	7 400 000.00	6 987 524.00	1.47
<b>Total EUR</b>		<b>6 987 524.00</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>		<b>6 987 524.00</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>7 029 784.87</b>	<b>1.48</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anrechte</b>			
<b>Italien</b>			
EUR SNAM RETE GAS EUR1 RIGHTS 07.04.21	681 054.00	597.61	0.00
<b>Total Italien</b>		<b>597.61</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>597.61</b>	<b>0.00</b>
<b>Strip auf Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD POLARCUS LTD STRIP *DEFAULTED* 0.00000% 11-PRP	48 215.00	410.24	0.00
<b>Total USD</b>		<b>410.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Strip auf Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>410.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 007.85</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>457 011 755.66</b>	<b>96.34</b>

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

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

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	36 394 752.49	CHF	39 300 000.00	21.5.2021	854 890.93	0.18
EUR	12 933 803.71	USD	15 600 000.00	21.5.2021	-325 685.59	-0.07
EUR	33 892 007.66	GBP	29 500 000.00	21.5.2021	-708 179.96	-0.15
EUR	7 263 208.22	SEK	73 000 000.00	21.5.2021	141 324.42	0.03
EUR	498 589.93	ZAR	9 000 000.00	21.5.2021	-16 079.04	0.00
NOK	40 000 000.00	EUR	3 906 150.97	21.5.2021	76 673.28	0.02
EUR	4 468 191.32	USD	5 400 000.00	21.5.2021	-121 631.90	-0.03
EUR	6 223 627.90	USD	7 500 000.00	21.5.2021	-151 126.57	-0.03
EUR	2 683 420.54	GBP	2 300 000.00	21.5.2021	-14 221.21	0.00
EUR	3 099 564.98	USD	3 700 000.00	21.5.2021	-45 313.89	-0.01
CZK	893 292 000.00	EUR	34 152 352.28	16.4.2021	37 755.65	0.01
EUR	2 011 657.56	USD	2 400 000.00	21.5.2021	-28 263.87	-0.01
CHF	50 712 600.00	EUR	45 969 261.73	16.4.2021	-118 782.39	-0.03
CHF	434 200.00	EUR	392 209.89	16.4.2021	360.76	0.00
CZK	8 231 000.00	EUR	314 334.87	16.4.2021	700.73	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-417 578.65</b>	<b>-0.09</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>21 098 526.10</b>	<b>4.45</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>-3 301 814.94</b>	<b>-0.70</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>474 390 888.17</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in EUR		217 572 340.82	202 290 809.89	200 013 092.58
<b>Klasse I-A1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2092777270</b>			
Anteile im Umlauf		54 696.3930	139 407.4160	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.54	93.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		103.54	92.40	-
<b>Klasse P-2%-qdist</b>	<b>LU1669358142</b>			
Anteile im Umlauf		806.2500	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.45	97.13	100.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		105.45	96.45	100.85
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0033050237</b>			
Anteile im Umlauf		286 619.8160	287 108.4080	302 129.1910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		447.97	404.54	411.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		447.97	401.71	411.77
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0033049577</b>			
Anteile im Umlauf		311 310.6320	329 176.9000	432 022.1910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		144.27	132.57	136.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		144.27	131.64	136.81
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358407707</b>			
Anteile im Umlauf		215 974.4560	172 832.0700	84 972.7840
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		172.04	154.74	156.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		172.04	153.66	156.87
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415166585</b>			
Anteile im Umlauf		12 500.5400	27 971.0800	30 801.4020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.57	99.42	102.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		108.57	98.72	102.60

<sup>1</sup> Erste NAV 23.12.2019

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	EUR	11.3%	-	-
Klasse P-2%-qdist	EUR	11.5%	-2.5%	2.7%
Klasse P-acc	EUR	11.5%	-2.4%	2.7%
Klasse P-dist	EUR	11.5%	-2.4%	2.7%
Klasse Q-acc	EUR	12.0%	-2.0%	3.1%
Klasse Q-dist	EUR	12.0%	-2.1%	3.1%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	EUR	3.2%	2.3%	2.2%

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.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Der Markt für Euro-Anleihen verzeichnete im Rechnungsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine positive Wertentwicklung, die hauptsächlich von kräftigen Gewinnen in den Monaten des Jahres 2020 getragen wurde. Der Berichtszeitraum war von einer steilen Erholung nach der Verkaufswelle im 1. Quartal 2020 geprägt. Der Kursrutsch Anfang 2020 wurde durch eine allgemeine Flucht in sichere Anlagen angesichts der Meldungen über die globale Pandemie ausgelöst. Das entschlossene Eingreifen der Zentralbanken, welche die Leitzinsen senkten und rekordhohe Mengen an Liquidität in die Wirtschaft pumpften, setzte der Talfahrt jedoch schnell ein Ende. Dies stützte die Renditen der Staatsanleihen und führte zu einer Verengung der Kreditrisikoprämien auf historische Tiefstwerte. Im ersten Quartal 2021 mussten die Staatsanleihen einen Teil ihrer Gewinne wieder abgeben, während die Kreditrisikoprämien stabil blieben. Der Anstieg der Renditen von Staatsanleihen war hauptsächlich darauf zurückzuführen, dass die Anleger infolge der vorhergehenden Liquiditätsspritzen und der schwungvollen Wiederbelebung der Weltwirtschaft nach dem abrupten Schock aus dem Jahr 2020 höhere Inflationserwartungen vorwegnahmen.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen Marktbewegungen erzielte der Subfonds im Rechnungsjahr eine sehr gute Wertentwicklung. Alle Faktoren, einschliesslich der Duration sowie des Spread- und Währungsmanagements, trugen positiv zur Performance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Italien	10.07
Vereinigte Staaten	9.73
Neuseeland	9.47
Frankreich	9.28
Niederlande	7.47
Spanien	6.21
Deutschland	5.01
Luxemburg	4.60
Südafrika	3.94
Russische Föderation (GUS)	2.82
Grossbritannien	2.33
Slowenien	2.16
Belgien	1.85
Irland	1.84
Portugal	1.84
Österreich	1.50
Mexiko	1.40
Griechenland	1.10
China	1.10
Supranational	0.95
Australien	0.88
Saudiarabien	0.65
Rumänien	0.62
Costa Rica	0.59
Schweden	0.51
Schweiz	0.48
Ukraine	0.47
Venezuela	0.46
Indien	0.43
Polen	0.43
Kasachstan	0.41
Slowakei	0.40
Peru	0.38
Chile	0.33
Cayman-Inseln	0.30
Thailand	0.29
Oman	0.29
Indonesien	0.27
Uruguay	0.26
Brasilien	0.24
Kolumbien	0.23
Hongkong	0.23
Mongolei	0.23
Philippinen	0.23
Türkei	0.22
Marokko	0.21
Ägypten	0.19
Dänemark	0.17
Guatemala	0.17
Norwegen	0.16
Finnland	0.15
Japan	0.15
Argentinien	0.10
Ecuador	0.07
Bermuda	0.05
<b>Total</b>	<b>95.92</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	52.33
Banken & Kreditinstitute	12.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.17
Supranationale Organisationen	3.48
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.19
Energie- & Wasserversorgung	1.96
Telekommunikation	1.81
Anlagefonds	1.37
Erdöl	1.21
Tabak & alkoholische Getränke	1.16
Computer & Netzwerkausrüster	0.92
Elektrische Geräte & Komponenten	0.88
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.85
Immobilien	0.84
Internet, Software & IT-Dienste	0.65
Versicherungen	0.59
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.47
Fahrzeuge	0.42
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.40
Verkehr & Transport	0.36
Chemie	0.23
Diverse Dienstleistungen	0.19
Gesundheits- & Sozialwesen	0.15
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Verpackungsindustrie	0.09
Gastgewerbe & Freizeit	0.08
Maschinen & Apparate	0.05
<b>Total</b>	<b>95.92</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	197 735 855.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 960 693.98
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>208 696 549.61</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 315 352.32*
Andere liquide Mittel (Margins)	3 261 047.40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	105 872.43
Forderungen aus Zeichnungen	118 031.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 738 924.20
Sonstige Forderungen	53 875.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	43 201.25
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	739 554.45
<b>Total Aktiva</b>	<b>224 072 408.29</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-831 955.39
Kontokorrentkredit	-4 910 480.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-461 696.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-150 788.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-78 659.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 278.53
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 207.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 145.80
<b>Total Passiva</b>	<b>-6 500 067.47</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>217 572 340.82</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	155 481.70
Zinsen auf Wertpapiere	5 186 918.25
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 482 955.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	96 998.38
Sonstige Erträge	71 965.06
<b>Total Erträge</b>	<b>8 994 318.99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 135 274.04
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-38 799.35
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 820 872.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-108 190.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 193.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-230 874.45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 374 204.67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 620 114.32</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 345 294.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-50 409.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 366 335.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-377 506.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 519 868.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	665 556.65
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>3 736 468.75</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>7 356 583.07</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 541 002.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-38 349.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	519 666.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 460 411.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 877 516.93
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>15 439 425.20</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>22 796 008.27</b>

\* Zum 31. März 2021 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 300 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 1 026 000.00 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	202 290 809.89
Zeichnungen	43 660 020.11
Rücknahmen	-50 326 968.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 666 948.54
Ausbezahlte Dividende	-847 528.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 620 114.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 736 468.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 439 425.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 796 008.27
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>217 572 340.82</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	139 407.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 348.0400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105 059.0630
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 696.3930</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-2%-qdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	706.2500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>806.2500</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	287 108.4080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 759.5050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 248.0970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>286 619.8160</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	329 176.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 367.0440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 233.3120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>311 310.6320</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	172 832.0700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	163 793.4980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-120 651.1120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215 974.4560</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 971.0800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 920.0560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 390.5960
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 500.5400</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	2.42
Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	1.88

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	14.4.2020	17.4.2020	EUR	0.48
P-2%-qdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.51
P-2%-qdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.52
P-2%-qdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.54

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

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

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

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	100 000.00	112 919.00	0.05
EUR	ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	100 000.00	116 090.60	0.05
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	330 000.00	320 156.76	0.15
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	211 575.00	0.10
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	639 000.00	0.29
EUR	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 0.62500% 16-22.11.21	100 000.00	100 561.80	0.05
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	135 144.00	0.06
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	199 278.40	0.09
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	218 186.47	0.10
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	7 594.84	0.00
EUR	AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30	460 000.00	460 874.00	0.21
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	105 215.00	0.05
EUR	CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	721 218.75	0.33
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	432 825.00	0.20
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	1 009 430.36	0.46
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	395 000.00	424 956.80	0.20
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	150 000.00	150 907.80	0.07
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	815 000.00	917 681.85	0.42
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	403 000.00	0.19
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	160 000.00	155 206.40	0.07
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	300 000.00	307 830.00	0.14
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	400 000.00	402 000.00	0.18
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	200 910.00	0.09
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	100 000.00	100 951.60	0.05
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	100 556.40	0.05
EUR	PERU, REPUBLIC OF 0.12500% 21-11.03.33	400 000.00	394 800.00	0.18
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	300 000.00	330 375.00	0.15
EUR	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 0.75000% 19-09.07.27	700 000.00	713 125.00	0.33
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	300 000.00	328 344.00	0.15
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	560 000.00	568 400.00	0.26
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	600 000.00	549 187.50	0.25
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	400 000.00	406 032.00	0.19
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	300 000.00	299 009.40	0.14
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	642 596.87	0.30
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	149 785.00	0.07
<b>Total EUR</b>			<b>12 335 725.60</b>	<b>5.67</b>

USD				
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	220 000.00	210 313.11	0.10
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	150 000.00	148 784.80	0.07
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	800 000.00	677 828.64	0.31
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	740 000.00	608 573.35	0.28
USD	DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	70 000.00	64 769.01	0.03
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	77 120.65	0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	37 629.54	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	33 799.88	0.02
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	100 000.00	97 875.20	0.04
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	430 000.00	373 181.31	0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	60 000.00	55 438.84	0.03
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	60 000.00	54 964.58	0.02
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	373 202.58	0.17
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	760 000.00	620 979.75	0.29
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	570 000.00	489 885.73	0.23
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	135 000.00	116 980.74	0.05
USD	SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	200 000.00	180 003.41	0.08
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	161 671.06	0.07
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	194 503.53	0.09
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	600 000.00	482 430.02	0.22
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	560 000.00	477 814.18	0.22
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	572 566.58	0.26
<b>Total USD</b>			<b>6 110 316.49</b>	<b>2.81</b>

**Total Notes, fester Zins** **18 446 042.09** **8.48**

### Notes, Nullcoupon

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	16 232.00	5 593.43	0.00
<b>Total USD</b>			<b>5 593.43</b>	<b>0.00</b>

**Total Notes, Nullcoupon** **5 593.43** **0.00**

### Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	203 500.00	0.09
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	200 000.00	204 311.20	0.09
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	105 875.00	0.05
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	780 564.80	0.36
<b>Total EUR</b>			<b>1 294 251.00</b>	<b>0.59</b>

USD				
USD	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	172 721.86	0.08
<b>Total USD</b>			<b>172 721.86</b>	<b>0.08</b>

**Total Notes, variabler Zins** **1 466 972.86** **0.67**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.375000% 19-27.09.27	100 000.00	109 848.80	0.05
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.250000% 18-10.01.33	500 000.00	564 158.00	0.26
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.150000% 18-22.01.27	200 000.00	211 103.20	0.10
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.000000% 18-02.11.26	100 000.00	107 536.00	0.05
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.000000% 14-18.09.24	100 000.00	106 615.60	0.05
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.125000% 15-04.11.21	100 000.00	100 000.00	0.05
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.625000% 16-18.03.23	1 000 000.00	1 021 110.00	0.47
EUR BANCO BPM SPA 2.500000% 19-21.06.24	400 000.00	422 520.80	0.19
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.500000% 21-15.04.31	400 000.00	396 000.00	0.18
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.250000% 16-04.04.26	100 000.00	112 180.27	0.05
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.375000% 18-29.08.23	255 000.00	263 084.54	0.12
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.000000% 15-11.09.25	200 000.00	222 686.40	0.10
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.875000% 15-13.10.23	200 000.00	203 533.20	0.09
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.250000% 15-13.03.27	300 000.00	308 955.00	0.14
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.875000% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 688 648.00	1.24
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 2.177000% 14-28.09.21	506 000.00	506 262.00	0.23
EUR BPCE SA-REG-S 1.375000% 18-23.03.26	300 000.00	316 150.80	0.15
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.680000% 15-26.02.25	400 000.00	423 762.08	0.19
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.375000% 14-22.05.24	300 000.00	322 785.00	0.15
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.875000% 18-19.01.26	305 000.00	327 753.00	0.15
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.625000% 19-28.08.24	165 000.00	168 712.50	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.750000% 20-12.05.26	155 000.00	168 030.85	0.08
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.375000% 18-13.03.25	300 000.00	314 782.80	0.14
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.000000% 20-22.08.26	175 000.00	192 136.35	0.09
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.375000% 19-24.05.22	250 000.00	254 498.00	0.12
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.500000% 20-02.09.30	120 000.00	122 570.86	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.125000% 18-30.08.23	480 000.00	494 081.57	0.23
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.050000% 19-14.11.23	335 000.00	337 499.77	0.15
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.000000% 15-22.04.25	200 000.00	215 591.60	0.10
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.375000% 19-11.04.31	400 000.00	410 500.00	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.875000% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 901 236.00	1.33
EUR ELENA VERKKO OYJ-REG-S 0.375000% 20-06.02.27	100 000.00	100 329.80	0.05
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.875000% 20-28.04.30	100 000.00	103 029.00	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.800000% 17-10.07.48	1 700 000.00	2 256 144.80	1.04
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.500000% 16-02.03.26	1 500 000.00	1 570 488.45	0.72
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.375000% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 861 830.00	0.86
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021000% 19-06.03.24	100 000.00	104 145.00	0.05
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625000% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 871 772.00	0.86
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.694000% 18-26.03.25	500 000.00	526 267.00	0.24
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.750000% 15-17.03.25	200 000.00	210 450.80	0.10
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.000000% 18-29.03.25	100 000.00	105 968.75	0.05
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.000000% 18-01.11.28	410 000.00	453 362.42	0.21
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.125000% 19-01.12.27	80 000.00	83 267.68	0.04
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.250000% 20-30.03.30	100 000.00	115 166.80	0.05
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALY SPA-REG-S 1.875000% 20-08.07.26	145 000.00	150 858.49	0.07
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.375000% 18-09.11.28	800 000.00	883 750.00	0.41
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.125000% 19-25.01.24	200 000.00	206 672.00	0.09
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.625000% 20-24.09.25	100 000.00	103 975.00	0.05
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.375000% 15-23.04.30	2 000 000.00	2 093 048.00	0.96
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.000000% 15-06.03.45	200 000.00	206 375.00	0.09
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.875000% 12-13.01.23	500 000.00	520 620.00	0.24
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.250000% 20-23.01.27	390 000.00	393 397.68	0.18
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.750000% 17-21.02.24	300 000.00	305 437.50	0.14
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875000% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 637 818.50	0.75
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.000000% 19-08.03.49	560 000.00	726 425.00	0.33
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.125000% 19-31.01.25	450 000.00	457 686.00	0.21
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.000000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 069 144.00	0.95
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.500000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 782 090.00	0.82
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.875000% 15-27.04.27	600 000.00	647 446.80	0.30
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.500000% 15-12.02.25	400 000.00	439 286.40	0.20
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.750000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 597 683.00	0.73
EUR ROMANIA-REG-S 4.625000% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 231 875.00	0.57
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.000000% 20-15.04.25	145 000.00	151 867.20	0.07
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.994000% 20-08.04.32	100 000.00	115 588.60	0.05
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.250000% 21-24.03.33	300 000.00	300 955.20	0.14
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250000% 16-01.09.26	900 000.00	944 127.00	0.43
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.250000% 20-15.01.26	200 000.00	210 800.00	0.10
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.600000% 16-29.07.31	300 000.00	326 669.40	0.15
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.500000% 19-24.05.39	150 000.00	174 565.80	0.08
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.500000% 19-01.10.24	680 000.00	710 294.00	0.33
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.375000% 19-02.04.26	600 000.00	618 348.00	0.28
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.750000% 20-21.09.28	300 000.00	326 992.20	0.15
<b>Total EUR</b>		<b>43 010 351.26</b>	<b>19.77</b>
<b>USD</b>			
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.457000% 20-15.10.25	745 000.00	630 301.19	0.29
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.800000% 21-10.02.31	585 000.00	473 445.98	0.22
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.750000% 17-09.03.24	500 000.00	490 433.29	0.22
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.700000% 19-30.07.49	215 000.00	189 391.80	0.09
USD REC LTD-REG-S 2.250000% 21-01.09.26	560 000.00	463 951.78	0.21
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.500000% 19-16.04.29	785 000.00	710 076.68	0.33
<b>Total USD</b>		<b>2 957 600.72</b>	<b>1.36</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>45 967 951.98</b>	<b>21.13</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.000000% 20-20.02.23	400 000.00	402 113.60	0.19
<b>Total EUR</b>		<b>402 113.60</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>402 113.60</b>	<b>0.19</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	255 000.00	258 659.25	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	115 056.00	0.05
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	900 000.00	924 406.20	0.42
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	330 000.00	400 456.98	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	170 000.00	185 612.80	0.09
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	500 000.00	518 350.00	0.24
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	209 250.00	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	723 238.60	0.33
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	100 000.00	110 715.00	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	202 965.60	0.09
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	206 938.40	0.10
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	105 596.00	0.05
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	631 536.00	0.29
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	115 000.00	129 841.21	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	421 320.00	0.19
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	230 000.00	234 126.20	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	105 396.50	0.05
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	510 000.00	502 350.00	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>5 985 814.74</b>	<b>2.75</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>5 985 814.74</b>	<b>2.75</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	15 000 000.00	1 957 425.05	0.90
<b>Total CNY</b>		<b>1 957 425.05</b>	<b>0.90</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	230 932.80	0.11
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	417 940.00	0.19
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	98 238.80	0.04
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	210 078.00	0.10
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	431 556.00	0.20
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	549 048.00	0.25
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	100 572.00	0.05
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	3 257 375.00	1.50
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	455 000.00	461 208.02	0.21
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	3 374 001.00	1.55
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	925 462.80	0.43
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	200 000.00	201 919.20	0.09
EUR BRISTOL MYERS SQUIBB CO 1.75000% 15-15.05.35	200 000.00	229 893.20	0.11
EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	1 000 000.00	1 021 000.00	0.47
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	238 460.00	0.11
EUR CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 1.75000% 18-14.06.22	500 000.00	503 281.25	0.23
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	276 238.57	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	2 221 016.00	1.02
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	535 000.00	505 932.38	0.23
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	1 910 000.00	3 089 898.68	1.42
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 843 083.84	0.85
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	2 000 000.00	3 182 820.00	1.46
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	835 234.40	0.38
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48	1 000 000.00	1 275 004.00	0.59
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	2 210 000.00	2 403 634.89	1.10
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	932 625.00	0.43
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	200 000.00	199 940.00	0.09
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	300 000.00	303 486.00	0.14
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	200 000.00	212 742.00	0.10
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	400 000.00	400 035.20	0.18
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	884 205.20	0.41
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	3 600 000.00	4 888 584.00	2.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 844 660.00	1.31
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 615 941.73	0.74
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	4 992 093.48	2.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	5 450 000.00	6 077 851.45	2.79
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.00000% 19-01.08.29	200 000.00	241 296.00	0.11
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	330 000.00	328 115.70	0.15
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	323 872.20	0.15
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 946 040.00	0.89
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	431 046.87	0.20
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 000 000.00	2 296 359.60	1.06
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 706 418.00	0.78
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 268 500.00	1.50
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	861 072.00	0.40
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 500 000.00	2 875 865.00	1.32
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 200 000.00	1 820 544.00	0.84
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	2 000 000.00	2 778 561.80	1.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 17-30.04.27	100 000.00	110 140.00	0.05
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	3 000 000.00	4 056 926.10	1.86
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	2 826 000.00	3 278 329.56	1.51
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	208 500.00	0.10
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	189 875.00	0.09
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	105 933.00	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	323 945.00	0.15
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	350 000.00	347 823.00	0.16
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	116 811.40	0.05
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	550 000.00	571 362.00	0.26
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	100 000.00	97 170.00	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	600 000.00	617 095.20	0.28
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	200 000.00	273 220.00	0.13
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00	307 421.52	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>80 718 235.84</b>	<b>37.10</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	310 000.00	365 295.91	0.17
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	389 513.46	0.18
<b>Total GBP</b>		<b>754 809.37</b>	<b>0.35</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	603 800.00	2 526 786.51	1.16
<b>Total MXN</b>		<b>2 526 786.51</b>	<b>1.16</b>
<b>USD</b>			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	518 963.24	0.24
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	505 456.05	0.23
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	168 254.91	0.08
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	500 000.00	467 433.84	0.22
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	95 060.84	0.04
<b>Total USD</b>		<b>1 755 168.88</b>	<b>0.81</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	190 000 000.00	8 564 395.37	3.93
<b>Total ZAR</b>		<b>8 564 395.37</b>	<b>3.93</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>96 276 821.02</b>	<b>44.25</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	640 000.00	648 346.88	0.30
<b>Total EUR</b>		<b>648 346.88</b>	<b>0.30</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>648 346.88</b>	<b>0.30</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	139 262.50	0.06
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	108 382.20	0.05
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	216 250.00	0.10
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	300 000.00	312 750.00	0.14
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	96 446.00	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	95 625.00	0.04
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	102 560.00	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>1 071 275.70</b>	<b>0.49</b>
<b>GBP</b>			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	260 073.88	0.12
<b>Total GBP</b>		<b>260 073.88</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 331 349.58</b>	<b>0.61</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>170 531 006.18</b>	<b>78.38</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	475 000.00	424 365.72	0.20
<b>Total USD</b>		<b>424 365.72</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>424 365.72</b>	<b>0.20</b>
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	711 326.60	0.33
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	313 000.00	290 901.47	0.13
<b>Total USD</b>		<b>1 002 228.07</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>1 002 228.07</b>	<b>0.46</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	650 000.00	611 877.74	0.28
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	464 482.99	0.21
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	450 000.00	420 272.82	0.19
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	505 000.00	451 152.94	0.21
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	550 000.00	464 449.28	0.21
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	250 000.00	237 051.26	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	497 153.35	0.23
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	148 943.26	0.07
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	365 973.47	0.17
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	510 821.56	0.24
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	188 844.33	0.09
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	587 191.00	0.27
USD JPMDB COMM MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	450 000.00	416 877.32	0.19
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	950 000.00	846 287.70	0.39
<b>Total USD</b>		<b>6 211 379.02</b>	<b>2.86</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>6 211 379.02</b>	<b>2.86</b>

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	165 000.00	133 719.78	0.06
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	280 000.00	278 680.65	0.13
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	110 000.00	94 341.87	0.04
USD	INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	90 000.00	77 397.41	0.03
USD	NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	40 000.00	35 693.51	0.02
<b>Total USD</b>			<b>619 833.22</b>	<b>0.28</b>

#### Total Notes, fester Zins

**619 833.22 0.28**

#### Anleihen, fester Zins

##### EUR

EUR	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	400 000.00	414 000.00	0.19
<b>Total EUR</b>			<b>414 000.00</b>	<b>0.19</b>

##### RUB

RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	520 000 000.00	6 138 959.74	2.82
<b>Total RUB</b>			<b>6 138 959.74</b>	<b>2.82</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**6 552 959.74 3.01**

#### Anleihen, variabler Zins

##### NZD

NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	11 439 105.61	5.26
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 800 000.00	1 543 496.79	0.71
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 000 000.00	6 686 748.51	3.07
<b>Total NZD</b>			<b>19 669 350.91</b>	<b>9.04</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**19 669 350.91 9.04**

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

**34 480 116.68 15.85**

#### Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	166 344.13	0.08
USD	BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	700 000.00	554 815.92	0.25
USD	NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	100 000.00	90 414.58	0.04
<b>Total USD</b>			<b>811 574.63</b>	<b>0.37</b>

#### Total Notes, fester Zins

**811 574.63 0.37**

#### Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

**811 574.63 0.37**

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

##### Investment Fonds, open end

##### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	320.00	2 873 852.12	1.32
<b>Total Luxemburg</b>			<b>2 873 852.12</b>	<b>1.32</b>

#### Total Investment Fonds, open end

**2 873 852.12 1.32**

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

**2 873 852.12 1.32**

#### Total des Wertpapierbestandes

**208 696 549.61 95.92**

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	-18.00	-22 860.00	-0.01
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	40.00	7 600.00	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-61.00	-20 740.00	-0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	140.00	23 800.00	0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.21	280.00	1 400.00	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	1.00	-1 620.00	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.21	137.00	8 220.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-7.00	19 077.58	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	45.00	-21 627.80	-0.01
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	-10.00	23 423.08	0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	43.00	96 018.62	0.04
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	45.00	-197 662.30	-0.08
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-31.00	128 172.07	0.06
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>43 201.25</b>	<b>0.02</b>

#### Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

**43 201.25 0.02**

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	-266 864.57	-0.12
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-17.10.22	-27 000 000.00	-621 587.23	-0.29
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-17.10.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91000% 18-22.11.48	-280 000 000.00	-214 874.30	-0.10
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.11.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-360 000 000.00	-127 979.76	-0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-630 000 000.00	-171 937.92	-0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-175 000 000.00	-1 014.50	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	493 723.94	0.23
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-11 200 000.00	304 977.47	0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	435 930.77	0.20
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-24 500 000.00	-166 997.47	-0.08
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-29 000 000.00	-87 505.14	-0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-22 000 000.00	39 628.20	0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-27.02.30			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-1 000 000.00	173 468.31	0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-16 000 000.00	124 831.16	0.06
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-06.03.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88000% 20-07.05.30	-10 000 000.00	152 716.54	0.07
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.05.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.50088% 21-02.02.51	-2 700 000.00	385 393.45	0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-02.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.51415% 21-03.02.51	-1 500 000.00	208 035.18	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-03.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52190% 21-04.02.51	-1 500 000.00	204 521.68	0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-04.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88544% 21-28.02.51	-800 000.00	20 307.89	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-28.02.51			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28	-135 000 000.00	544 876.56	0.25
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28	-120 000 000.00	496 199.32	0.23
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 18-20.11.21	-133 000 000.00	59 749.16	0.03
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89500% 18-20.11.21			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24	-80 000 000.00	27 326.77	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29	-16 500 000.00	-393 106.76	-0.18
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25	-55 000 000.00	-75 634.81	-0.04
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.06.25	-65 000 000.00	-199 257.56	-0.09
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25	-135 000 000.00	-310 815.24	-0.14
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25	-65 000 000.00	-148 389.59	-0.07
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25	-50 000 000.00	-132 480.25	-0.06
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25	-50 000 000.00	-123 281.90	-0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25	-48 000 000.00	-137 610.20	-0.06
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25	-75 000 000.00	25 643.20	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>517 992.40</b>	<b>0.24</b>

### Credit-Default-Swaps\*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-30 620.95	-0.01
USD	CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	29 582.32	0.01
USD	JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	29 582.32	0.01
EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	128 263.79	0.06
EUR	ICE/ITRAXX EUXOVER 28-V9 CDI REC 5.00000% 17-20.06.22	6 253 310.00	426 518.82	0.19
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-297 592.65	-0.14
USD	CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-32 085.80	-0.01
USD	JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-32 085.80	-0.01
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>221 562.05</b>	<b>0.10</b>

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

**739 554.45**

**0.34**

### Total Derivative Instrumente

**782 755.70**

**0.36**

\* 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

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

USD	989 847.72	TWD	27 300 000.00	8.4.2021	25 842.13	0.01
USD	1 971 237.80	PHP	95 950 000.00	8.4.2021	-3 095.55	0.00
USD	4 294 336.74	RUB	317 757 300.00	8.4.2021	76 302.03	0.04
INR	66 660 000.00	USD	912 725.58	8.4.2021	-2 489.64	0.00
IDR	14 908 000 000.00	USD	1 047 277.84	8.4.2021	-20 004.42	-0.01
MYR	4 004 000.00	USD	990 108.80	8.4.2021	-20 014.54	-0.01
CNY	5 615 000.00	USD	866 980.62	8.4.2021	-9 296.93	0.00
COP	7 357 063 000.00	USD	2 048 066.09	8.4.2021	-39 261.89	-0.02
BRL	10 680 000.00	USD	1 953 932.56	8.4.2021	-52 734.43	-0.02
PEN	3 795 363.00	USD	1 042 739.44	8.4.2021	-28 841.86	-0.01
EUR	28 682 688.26	NZD	47 715 000.00	8.4.2021	253 204.12	0.12
PLN	2 660 000.00	EUR	586 377.48	8.4.2021	-12 877.29	-0.01
AUD	660 000.00	EUR	425 865.25	8.4.2021	1 813.14	0.00
EUR	1 808 510.57	CAD	2 755 000.00	8.4.2021	-56 334.82	-0.03
NOK	35 730 000.00	EUR	3 473 157.49	8.4.2021	87 790.72	0.04
HUF	308 100 000.00	EUR	845 412.22	8.4.2021	4 962.91	0.00
EUR	2 625 261.60	SEK	26 630 000.00	8.4.2021	25 920.67	0.01
TRY	4 450 000.00	EUR	496 225.01	8.4.2021	-40 782.30	-0.02
EUR	1 229 920.38	JPY	158 000 000.00	8.4.2021	13 394.80	0.01
EUR	2 389 309.74	GBP	2 070 000.00	8.4.2021	-40 441.42	-0.02
EUR	28 791 328.95	USD	34 615 000.00	8.4.2021	-657 176.21	-0.30
EUR	499 556.81	MXN	12 500 000.00	8.4.2021	-19 854.65	-0.01
EUR	10 640 477.90	ZAR	193 470 000.00	8.4.2021	-496 440.57	-0.23
EUR	2 674 478.54	THB	97 550 000.00	8.4.2021	18 884.42	0.01
USD	2 220 000.00	EUR	1 844 316.43	8.4.2021	44 335.35	0.02
ZAR	8 350 000.00	EUR	462 689.47	8.4.2021	17 970.42	0.01
PLN	1 560 000.00	EUR	342 769.91	8.4.2021	-6 431.46	0.00
MXN	21 883 799.58	USD	1 045 000.00	8.4.2021	20 310.72	0.01
USD	1 045 000.00	CLP	762 850 000.00	8.4.2021	-14 382.65	-0.01
NZD	1 429 908.84	EUR	855 000.00	8.4.2021	-3 033.73	0.00
USD	565 000.00	EUR	475 698.98	8.4.2021	4 971.41	0.00
SEK	8 753 505.00	NOK	8 700 000.00	8.4.2021	-12 641.60	-0.01
NZD	1 420 000.00	CAD	1 278 593.56	8.4.2021	-19 413.12	-0.01
ZAR	7 290 475.75	USD	475 000.00	8.4.2021	15 567.90	0.01
USD	475 000.00	RUB	35 178 500.00	8.4.2021	8 089.29	0.00
MXN	6 890 000.00	EUR	272 507.50	8.4.2021	13 792.10	0.01
CAD	445 000.00	EUR	295 677.33	8.4.2021	5 540.89	0.00
USD	1 030 000.00	CLP	739 694 500.00	8.4.2021	279.54	0.00
USD	1 010 000.00	COP	3 556 715 000.00	8.4.2021	35 893.53	0.02
EUR	850 000.00	USD	1 013 701.59	8.4.2021	-12 400.59	-0.01
USD	1 010 000.00	RUB	74 437 000.00	8.4.2021	21 296.96	0.01
USD	274 610.34	EUR	230 000.00	8.4.2021	3 623.11	0.00
EUR	840 000.00	NOK	8 480 893.85	8.4.2021	-5 228.76	0.00
GBP	214 390.50	EUR	250 000.00	8.4.2021	1 650.03	0.00
NZD	1 415 000.00	CAD	1 264 458.15	8.4.2021	-12 823.31	-0.01
NZD	550 000.00	USD	393 562.95	8.4.2021	-7 121.96	0.00
USD	1 000 000.00	RUB	73 931 500.00	8.4.2021	18 477.86	0.01
CAD	150 000.00	USD	120 518.03	8.4.2021	-995.89	0.00
USD	1 061 549.72	COP	3 800 348 000.00	8.4.2021	23 347.79	0.01
SEK	8 498 876.07	EUR	835 000.00	8.4.2021	-5 428.98	0.00
USD	1 021 357.10	PEN	3 795 363.00	8.4.2021	10 648.77	0.00
USD	995 000.00	BRL	5 452 271.65	8.4.2021	24 797.42	0.01
NZD	1 390 000.00	CAD	1 231 929.20	8.4.2021	-5 699.33	0.00
THB	30 413 222.00	USD	980 000.00	8.4.2021	-5 793.68	0.00
USD	980 000.00	CNY	6 397 440.00	8.4.2021	3 964.56	0.00
NZD	1 400 000.00	CAD	1 227 114.42	8.4.2021	3 518.94	0.00
EUR	938 871.40	USD	1 105 000.00	8.4.2021	-1 200.77	0.00
EUR	294 104.96	MXN	7 200 000.00	8.4.2021	-5 076.04	0.00
NZD	1 730 000.00	EUR	1 029 017.09	8.4.2021	1 749.08	0.00
SEK	8 434 246.00	NOK	8 290 000.00	8.4.2021	-2 941.56	0.00
JPY	112 841 430.00	USD	1 025 000.00	8.4.2021	-3 187.21	0.00
INR	66 660 000.00	USD	905 091.65	6.5.2021	653.10	0.00
USD	909 537.45	INR	66 660 000.00	8.4.2021	-222.72	0.00
TWD	27 300 000.00	USD	958 904.11	8.4.2021	416.97	0.00
USD	960 760.16	TWD	27 300 000.00	6.5.2021	-1 207.04	0.00
USD	1 969 214.98	PHP	95 950 000.00	6.5.2021	-642.30	0.00
PHP	95 950 000.00	USD	1 974 279.84	8.4.2021	504.54	0.00
BRL	5 230 000.00	USD	904 546.95	6.5.2021	17 289.14	0.01
USD	905 391.12	BRL	5 227 728.35	8.4.2021	-17 616.01	-0.01
USD	2 047 362.11	CLP	1 502 600 000.00	6.5.2021	-38 161.51	-0.02
CLP	1 502 544 500.00	USD	2 047 063.35	8.4.2021	37 872.71	0.02
USD	1 022 847.34	IDR	14 908 000 000.00	8.4.2021	-780.61	0.00
IDR	14 908 000 000.00	USD	1 018 723.52	6.5.2021	854.71	0.00
CNY	782 440.00	USD	119 310.77	8.4.2021	-18.05	0.00
USD	119 391.64	CNY	785 000.00	6.5.2021	-12.95	0.00
USD	500 000.00	EUR	426 127.77	8.4.2021	-755.75	0.00
EUR	1 027 431.01	NOK	10 259 106.15	8.4.2021	4 980.81	0.00
THB	67 136 778.00	USD	2 147 689.64	8.4.2021	523.86	0.00
USD	1 910 000.00	CNY	12 556 340.00	6.5.2021	40.63	0.00
AUD	1 255 000.00	USD	956 110.46	8.4.2021	-168.37	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-831 955.39</b>	<b>-0.38</b>

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

12 576 399.72\*

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-4 910 480.77

Andere Aktiva und Passiva

1 259 071.95

**Total des Nettovermögens**

**217 572 340.82**

**100.00**

\* Zum 31. März 2021 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 300 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 1 026 000.00 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

49

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in EUR		1 730 167 720.42	1 597 048 818.93	2 074 758 338.54
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0415181469</b>			
Anteile im Umlauf		9 989.0000	23 624.0240	19 529.0240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		236.56	192.52	215.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		236.56	193.81	215.67
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>	<b>LU1611257251</b>			
Anteile im Umlauf		692 811.5400	872 631.5400	719 150.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		123.99	99.56	108.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		123.99	100.23	108.57
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0415181899</b>			
Anteile im Umlauf		1 317 602.6460	774 667.0840	254 422.9970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		157.04	127.93	143.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		157.04	128.79	143.46
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU1368322555</b>			
Anteile im Umlauf		4 995.0000	77 532.4260	86 783.9130
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		127.82	104.09	116.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		127.82	104.79	116.64
<b>Klasse (USD hedged) I-A2-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1545724228</b>			
Anteile im Umlauf		353 467.3370	199 147.3320	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.99	84.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		104.99	84.93	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2094083099</b>			
Anteile im Umlauf		-	343 717.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	84.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		-	85.23	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0415182517</b>			
Anteile im Umlauf		20 397.7770	19 238.6660	18 536.6780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		235.14	190.48	212.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		235.14	191.76	212.40
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2107562485</b>			
Anteile im Umlauf		233 111.0000	169 944.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.37	85.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		107.37	86.38	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0415182780</b>			
Anteile im Umlauf		1 497 519.5970	1 800 513.3610	2 157 040.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		140.71	113.93	126.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		140.71	114.69	126.95
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0654646750</b>			
Anteile im Umlauf		87 933.4350	155 748.3380	138 912.5240
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.38	103.29	115.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		127.38	103.98	115.65
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0415180909</b>			
Anteile im Umlauf		2.2000	5.0000	5.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		6 149 191.19	5 015 375.86	5 630 617.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		6 149 191.19	5 048 978.88	5 630 617.07
<b>Klasse (USD hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1004765761</b>			
Anteile im Umlauf		0.9000	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 425 648.27	5 976 032.56	6 530 897.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		7 425 648.27	6 016 071.98	6 530 897.02
<b>Klasse (USD hedged) K-1-mdist</b>	<b>LU1329801796</b>			
Anteile im Umlauf		2.9000	12.8000	3.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 093 464.38	4 351 515.30	5 088 327.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		5 093 464.38	4 380 670.45	5 088 327.39
<b>Klasse K-B-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2208382932</b>			
Anteile im Umlauf		113 650.0370	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.65	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		104.65	-	-
<b>Klasse K-X-mdist<sup>6</sup></b>	<b>LU1957417600</b>			
Anteile im Umlauf		-	140 815.6970	164 418.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	86.01	100.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		-	86.59	100.28

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 28.8.2018 im Umlauf - reaktiviert 16.1.2020

<sup>3</sup> Für die Periode vom 23.12.2019 bis zum 29.6.2020 war die Anteilsklasse I-A3-acc im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 2.3.2020

<sup>5</sup> Erste NAV 7.8.2020

<sup>6</sup> Die Anteilsklasse K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
<b>Klasse N-dist</b>	<b>LU0415180495</b>			
Anteile im Umlauf		42 986.6410	49 522.9600	53 981.2930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.92	89.26	104.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		104.92	89.86	104.13
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU1076698254</b>			
Anteile im Umlauf		322 863.8610	346 875.1480	365 137.7460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		82.51	71.78	86.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		82.51	72.26	86.03
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0086177085</b>			
Anteile im Umlauf		942 986.0270	1 089 353.0640	1 541 307.2290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		222.72	182.68	206.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		222.72	183.90	206.22
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776290842</b>			
Anteile im Umlauf		65 129.2880	75 394.0920	89 122.9940
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		160.45	131.88	149.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		160.45	132.76	149.64
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0994471687</b>			
Anteile im Umlauf		360 809.2340	345 389.5480	629 372.3290
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		145.21	117.54	129.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		145.21	118.33	129.17
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0085995990</b>			
Anteile im Umlauf		1 596 256.7560	1 744 477.4390	1 937 277.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		49.45	42.36	49.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		49.45	42.64	49.42
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0417441200</b>			
Anteile im Umlauf		942 819.8360	1 081 839.6340	1 335 381.7070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		129.33	111.15	131.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		129.33	111.89	131.73
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0945635778</b>			
Anteile im Umlauf		982 185.3240	1 174 980.1450	1 424 909.4600
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		90.11	78.31	93.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		90.11	78.83	93.22
<b>Klasse (CAD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0945635851</b>			
Anteile im Umlauf		333 416.8320	374 996.7670	387 978.7710
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		92.20	79.90	94.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup>		92.20	80.44	94.31
<b>Klasse (GBP hedged) P-mdist</b>	<b>LU0997192736</b>			
Anteile im Umlauf		224 309.5920	234 658.5220	216 581.3120
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		88.79	76.63	90.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		88.79	77.14	90.84
<b>Klasse (HKD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0973218331</b>			
Anteile im Umlauf		171 129.9550	196 579.4100	329 467.7110
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		902.14	776.49	912.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD <sup>1</sup>		902.14	781.69	912.21
<b>Klasse (JPY hedged) P-mdist</b>	<b>LU1545771492</b>			
Anteile im Umlauf		228 556.6570	215 697.5790	155 585.8190
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 421	8 076	9 600
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>1</sup>		9 421	8 130	9 600
<b>Klasse (RMB hedged) P-mdist</b>	<b>LU0968750884</b>			
Anteile im Umlauf		106 400.4590	124 380.3530	138 843.3860
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 049.03	894.33	1 038.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH <sup>1</sup>		1 049.03	900.32	1 038.71
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0989134753</b>			
Anteile im Umlauf		762 615.4100	889 706.1240	1 140 618.1940
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		92.28	79.70	93.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		92.28	80.23	93.65
<b>Klasse (USD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0937166394</b>			
Anteile im Umlauf		2 960 617.9170	3 282 339.2430	4 015 414.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		92.28	79.39	93.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		92.28	79.92	93.38
<b>Klasse (ZAR hedged) P-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2186299629</b>			
Anteile im Umlauf		16 246.6490	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in ZAR		1 041.50	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in ZAR <sup>1</sup>		1 041.50	-	-
<b>Klasse Q-6%-mdist</b>	<b>LU1240770286</b>			
Anteile im Umlauf		24 335.4220	26 223.6450	13 595.9110
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.96	80.42	95.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		92.96	80.96	95.87
<b>Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist</b>	<b>LU1317082110</b>			
Anteile im Umlauf		1 300.0000	1 300.0000	15 262.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.01	87.08	101.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		102.01	87.66	101.04
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358408267</b>			
Anteile im Umlauf		546 327.1090	484 596.7610	1 079 226.2560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		205.85	167.94	188.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		205.85	169.07	188.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1  
<sup>2</sup> Erste NAV 22.9.2020

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437</b>				
Anteile im Umlauf		82 935.6170	129 720.9530	150 040.8800
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.07	100.60	113.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		123.07	101.27	113.54
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013</b>				
Anteile im Umlauf		64 281.8390	69 022.9380	59 731.8900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		140.29	112.95	123.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		140.29	113.71	123.47
<b>Klasse Q-dist LU0415181543</b>				
Anteile im Umlauf		89 832.5710	82 397.7910	64 558.1730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.16	89.18	103.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		105.16	89.78	103.99
<b>Klasse Q-mdist LU1240770369</b>				
Anteile im Umlauf		44 128.9890	54 338.0730	27 223.8480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.84	83.64	98.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		97.84	84.20	98.63
<b>Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510</b>				
Anteile im Umlauf		2 253.4420	2 253.4420	2 253.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		97.67	83.85	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		97.67	84.41	98.90
<b>Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104</b>				
Anteile im Umlauf		230 159.6960	255 475.0940	427 557.6950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.90	86.33	101.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		100.90	86.91	101.02
<b>Klasse (USD hedged) U-X-acc<sup>8</sup> LU2272237822</b>				
Anteile im Umlauf		3 049.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 015.63	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		10 015.63	-	-
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734958</b>				
Anteile im Umlauf		981.0000	815.0000	534.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 119.08	8 541.20	9 937.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		10 119.08	8 598.43	9 937.37

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>8</sup> Erste NAV 27.1.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	EUR	22.1%	-10.1%	1.1%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	23.7%	-7.7%	3.8%
Klasse I-A1-acc	EUR	22.8%	-10.8%	1.0%
Klasse I-A2-acc	EUR	22.8%	-10.8%	1.0%
Klasse (USD hedged) I-A2-acc	USD	24.5%	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	23.4%	-10.3%	1.5%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	25.1%	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	23.5%	-10.3%	1.6%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	23.3%	-10.7%	1.2%
Klasse K-1-acc	EUR	21.8%	-10.3%	0.9%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	23.4%	-7.9%	3.6%
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	USD	23.5%	-7.9%	3.6%
Klasse K-B-mdist <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse K-X-mdist <sup>3</sup>	EUR	-	-9.7%	-
Klasse N-dist	EUR	20.5%	-11.3%	-0.2%
Klasse P-6%-mdist	EUR	21.1%	-10.8%	0.1%
Klasse P-acc	EUR	21.1%	-10.8%	0.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	20.9%	-11.3%	-0.1%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	22.7%	-8.4%	3.0%
Klasse P-dist	EUR	21.1%	-10.8%	0.3%
Klasse P-mdist	EUR	21.1%	-10.8%	0.3%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	21.5%	-9.4%	2.9%
Klasse (CAD hedged) P-mdist	CAD	21.8%	-9.0%	2.3%
Klasse (GBP hedged) P-mdist	GBP	21.7%	-10.2%	1.4%
Klasse (HKD hedged) P-mdist	HKD	22.5%	-8.6%	2.1%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	21.8%	-11.0%	0.4%
Klasse (RMB hedged) P-mdist	CNH	24.7%	-7.9%	4.2%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	22.1%	-8.9%	2.4%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	22.7%	-8.4%	3.0%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist <sup>2</sup>	ZAR	-	-	-
Klasse Q-6%-mdist	EUR	21.8%	-10.3%	0.6%
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	USD	23.4%	-7.9%	2.9%
Klasse Q-acc	EUR	21.8%	-10.3%	0.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	21.5%	-10.8%	0.4%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	23.4%	-7.9%	3.5%
Klasse Q-dist	EUR	21.8%	-10.3%	0.8%
Klasse Q-mdist	EUR	21.8%	-10.4%	0.8%
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	GBP	22.3%	-9.7%	1.9%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	23.4%	-7.9%	3.5%
Klasse (USD hedged) U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	23.5%	-10.3%	-
Benchmark: <sup>4</sup>				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	EUR	22.3%	-9.9%	2.0%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	USD	23.7%	-7.2%	5.1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CHF)	CHF	22.0%	-10.2%	1.7%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged AUD)	AUD	22.5%	-9.0%	4.7%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CAD)	CAD	23.1%	-8.7%	4.1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged GBP)	GBP	22.9%	-9.2%	3.1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged HKD)	HKD	23.9%	-7.3%	4.0%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged JPY)	JPY	22.9%	-9.7%	2.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged RMB)	CNH	26.3%	-6.8%	6.1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged SGD)	SGD	23.4%	-8.0%	4.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged ZAR)	ZAR	22.3%	-9.9%	2.0%

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.

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

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 verbuchte der europäische Markt für Hochzinsanleihen einen stark positiven absoluten Gesamtertrag, da die Risikoprämien deutlich schrumpften. Das Augenmerk richtete sich in dieser Zeit primär auf die massiven Interventionen der weltweiten Zentralbanken zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf positive Impfstoffmeldungen und Impfprogramme. Durch positive Nachrichten, verbesserte Wachstumsaussichten und die Suche der Anleger nach Renditen erhielt die Anlageklasse weiterhin Rückenwind.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr einen positiven Ertrag. Die Titelauswahl in den Sektoren Banken und Kabelfernsehen trug positiv zur Wertentwicklung bei. Unsere vorsichtige Haltung in Bezug auf den Einzelhandel und die Präferenz für Gesundheitswerte erwies sich dagegen als nachteilig. Während des gesamten Berichtszeitraums hielten wir an unserer Präferenz für Anleihen der Ratinggruppen B sowie CCC und darunter fest. Aus der Sektorsicht beendeten wir den Berichtszeitraum mit Übergewichtungen in den Bereichen Gesundheitswesen und Kabelfernsehen sowie mit einer kurzen Duration.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Frankreich	13.48
Luxemburg	11.79
Grossbritannien	11.36
Vereinigte Staaten	10.48
Deutschland	9.41
Niederlande	8.87
Italien	8.69
Irland	5.02
Spanien	3.43
Mexiko	2.83
Dänemark	2.03
Schweden	1.73
Japan	1.26
Jersey	0.94
Norwegen	0.78
Panama	0.77
Singapur	0.59
Kanada	0.45
Belgien	0.42
Tschechische Republik	0.42
Schweiz	0.36
Cayman-Inseln	0.32
Griechenland	0.28
Portugal	0.23
<b>Total</b>	<b>95.94</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	38.62
Banken & Kreditinstitute	8.09
Telekommunikation	7.07
Anlagefonds	5.78
Internet, Software & IT-Dienste	4.59
Fahrzeuge	4.43
Verkehr & Transport	3.82
Erdöl	3.65
Diverse Dienstleistungen	2.79
Gesundheits- & Sozialwesen	2.52
Energie- & Wasserversorgung	2.03
Detailhandel, Warenhäuser	1.64
Gastgewerbe & Freizeit	1.61
Verpackungsindustrie	1.36
Immobilien	1.28
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.25
Bergbau, Kohle & Stahl	1.11
Versicherungen	0.80
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.70
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.60
Maschinen & Apparate	0.45
Diverse Handelsfirmen	0.35
Landwirtschaft & Fischerei	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.30
Diverse Konsumgüter	0.23
Baugewerbe & Baumaterial	0.23
<b>Total</b>	<b>95.94</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 608 415 684.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	51 567 560.16
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 659 983 244.33</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	42 824 811.86
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 420 181.45
Forderungen aus Zeichnungen	1 141 929.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	20 806 201.66
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 973 165.07
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	4 403 276.78
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 751 552 810.67</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-1 370 027.04
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 292 475.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-16 269 993.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 301 627.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-669 291.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 105.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-327 570.98
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-1 150 967.39</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-21 385 090.25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 730 167 720.42</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 201.80
Zinsen auf Wertpapiere	66 732 951.61
Dividenden	3 235.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 783 777.62
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	448 816.37
Sonstige Erträge	2 087 547.43
<b>Total Erträge</b>	<b>71 060 529.83</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-677 088.27
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-179 526.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 161 538.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-623 469.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-297 665.19
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-325 320.32
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-17 264 607.88</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>53 795 921.95</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 519 295.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 885 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 324 024.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 636 741.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-7 006 584.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-13 943 122.90
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-48 666 720.65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>5 129 201.30</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	308 813 137.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 072 645.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 338 777.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	8 720 910.29
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>312 122 624.21</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>317 251 825.51</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	1.4.2020-31.3.2021	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 597 048 818.93
Zeichnungen	422 353 063.85	
Rücknahmen	-564 841 131.96	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-142 488 068.11
Ausbezahlte Dividende		-41 644 855.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	53 795 921.95	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-48 666 720.65	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	312 122 624.21	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		317 251 825.51
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 730 167 720.42</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021	
<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		23 624.0240
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-13 635.0240
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9 989.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		872 631.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile		87 153.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-266 973.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>692 811.5400</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		774 667.0840
Anzahl der ausgegebenen Anteile		823 748.7160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-280 813.1540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 317 602.6460</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		77 532.4260
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 402.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-73 939.4260
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4 995.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		199 147.3320
Anzahl der ausgegebenen Anteile		255 320.0050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-101 000.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>353 467.3370</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		343 717.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-343 717.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		19 238.6660
Anzahl der ausgegebenen Anteile		19 198.2980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-18 039.1870
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20 397.7770</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		169 944.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		103 528.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-40 361.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>233 111.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 800 513.3610
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35 248.9450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-338 242.7090
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 497 519.5970</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		155 748.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3 469.6700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-71 284.5730
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>87 933.4350</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-2.8000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.2000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0.9000</b>

<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) K-1-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9.9000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	113 650.0370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>113 650.0370</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	140 815.6970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-140 815.6970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 522.9600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 234.2710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 770.5900
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 986.6410</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346 875.1480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 498.2310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 509.5180
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>322 863.8610</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 089 353.0640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	134 342.1910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-280 709.2280
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>942 986.0270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 394.0920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 885.6180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 150.4220
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>65 129.2880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	345 389.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	439 485.5440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-424 065.8580
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>360 809.2340</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 744 477.4390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105 439.8340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-253 660.5170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 596 256.7560</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 081 839.6340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	130 956.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-269 976.4790
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>942 819.8360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 174 980.1450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	173 001.8380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-365 796.6590
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>982 185.3240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	374 996.7670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 767.9150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 347.8500
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>333 416.8320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	234 658.5220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 057.7380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 406.6680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>224 309.5920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	196 579.4100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 400.6750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-47 850.1300
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>171 129.9550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 697.5790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	108 333.9320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-95 474.8540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>228 556.6570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(RMB hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 380.3530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 867.0710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 846.9650
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106 400.4590</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	889 706.1240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 683.1110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-211 773.8250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>762 615.4100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 282 339.2430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	396 762.6990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-718 484.0250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 960 617.9170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(ZAR hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 246.6490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 246.6490</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 223.6450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 641.0550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 529.2780
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 335.4220</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 300.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 300.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	484 596.7610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	205 303.2450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-143 572.8970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>546 327.1090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	129 720.9530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 469.5240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 254.8600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 935.6170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 022.9380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 558.0150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 299.1140
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 281.8390</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 397.7910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 676.5160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 241.7360
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 832.5710</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 338.0730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 228.0840
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44 128.9890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 253.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 253.4420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 475.0940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 146.3120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 461.7100
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>230 159.6960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 128.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 049.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	815.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	166.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>981.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	3.06
P-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	1.99
Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	3.74

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	24 664.64
(USD hedged) K-1-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	24 664.64
(USD hedged) K-1-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	24 664.64
(USD hedged) K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	25 831.35
(USD hedged) K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	25 831.25
(USD hedged) K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	26 158.98
(USD hedged) K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	25 766.59
(USD hedged) K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	22 273.12
(USD hedged) K-1-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	23 169.30
(USD hedged) K-1-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	23 276.38
(USD hedged) K-1-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	23 298.66
(USD hedged) K-1-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	23 362.25
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.38
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.38
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.39
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.41
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.41
K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.41
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.41
K-X-mdist	15.4.2020	20.4.2020	EUR	0.41
K-X-mdist	15.5.2020	20.5.2020	EUR	0.41
K-X-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.41
K-X-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.36
P-6%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	EUR	0.36
P-6%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	EUR	0.38
P-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.38
P-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.40
P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.39
P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.41
P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.41
P-6%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.41
P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.41
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	EUR	0.46
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	EUR	0.50
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.50
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.47
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR	0.47
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.48
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.47
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.48
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.50
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.50
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.50
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.51
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	AUD	0.50
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	AUD	0.50
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	AUD	0.47
(AUD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	AUD	0.47
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	AUD	0.47
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	AUD	0.47
(AUD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	AUD	0.39
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	AUD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	CAD	0.45
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	CAD	0.50
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	CAD	0.50
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	CAD	0.47
(CAD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	CAD	0.47
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	CAD	0.48
(CAD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	CAD	0.47
(CAD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	CAD	0.40

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(CAD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	CAD	0.42
(CAD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	CAD	0.42
(CAD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	CAD	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	GBP	0.40
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	GBP	0.41
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	GBP	0.41
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	GBP	0.40
(GBP hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	GBP	0.40
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	GBP	0.41
(GBP hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	0.40
(GBP hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	GBP	0.37
(GBP hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	GBP	0.39
(GBP hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	GBP	0.39
(GBP hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	GBP	0.39
(GBP hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	GBP	0.39
(HKD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	HKD	4.30
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	HKD	4.50
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	4.50
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	HKD	4.50
(HKD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	HKD	4.25
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	4.30
(HKD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	4.23
(HKD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	4.07
(HKD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	4.23
(HKD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	4.24
(HKD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD	4.24
(HKD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	4.25
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	JPY	35.00
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	JPY	35.00
(JPY hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	JPY	35.00
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	JPY	36.00
(JPY hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	JPY	35.00
(JPY hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	JPY	38.00
(JPY hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	JPY	39.00
(JPY hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	JPY	39.42
(JPY hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	JPY	39.53
(RMB hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	CNH	4.50
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	CNH	5.00
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	CNH	5.00
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	CNH	4.77
(RMB hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	CNH	4.71
(RMB hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	CNH	6.79
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	CNH	7.06
(RMB hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	CNH	7.09
(RMB hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	CNH	7.08
(RMB hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	CNH	7.10
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.46
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.41
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.42
(USD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.45
(USD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.47
(USD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.47
(USD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.48
(USD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.47
(USD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.40
(USD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.42
(USD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.42
(USD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.42
(USD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.42
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	8.54
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	7.40
(ZAR hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	ZAR	7.69

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(ZAR hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	ZAR	7.72
(ZAR hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	ZAR	7.75
(ZAR hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	ZAR	7.77
Q-6%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	EUR	0.40
Q-6%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	EUR	0.42
Q-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.43
Q-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.44
Q-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.44
Q-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.45
Q-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.44
Q-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.44
Q-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.46
Q-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.46
Q-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.46
(USD hedged) Q-6%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.43
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.46
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.47
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.49
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.50
Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	EUR	0.35
Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	EUR	0.38
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.38
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.35
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR	0.35
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.36
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.35
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.37
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.38
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.38
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.38
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.38
(GBP hedged) Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	0.44
(GBP hedged) Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	GBP	0.41
(GBP hedged) Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	GBP	0.43
(GBP hedged) Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	GBP	0.43
(GBP hedged) Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	GBP	0.43
(GBP hedged) Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	GBP	0.43
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.49
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.54
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.54
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.51
(USD hedged) Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.51
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.52
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.51
(USD hedged) Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.44
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.46
(USD hedged) Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.46
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.46
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.46
U-X-UKdist-mdist	15.4.2020	20.4.2020	EUR	46.46
U-X-UKdist-mdist	15.5.2020	20.5.2020	EUR	35.62
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	31.66
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	30.48
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR	32.28
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	34.75
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	29.98
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	30.30
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	34.20
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	34.79
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	30.34
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	30.55

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	8 195 000.00	8 481 005.50	0.49
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-13.11.26	3 100 000.00	3 163 426.00	0.18
EUR ADLER GROUP SA-REG-S 1.87500% 21-14.01.26	3 200 000.00	3 146 560.00	0.18
EUR AIR FRANCE KLM-REG-S 1.87500% 20-16.01.25	5 500 000.00	5 053 070.00	0.29
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	13 265 000.00	14 392 525.00	0.83
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	25 860 000.00	27 540 900.00	1.59
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	17 215 000.00	17 600 478.28	1.02
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	8 605 000.00	8 551 046.65	0.49
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	7 010 000.00	6 723 972.14	0.39
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	3 865 000.00	3 954 544.32	0.23
EUR BANFF MERGER SUB INC-REG-S 8.37500% 18-01.09.26	8 340 000.00	8 767 425.00	0.51
EUR BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	2 935 000.00	3 123 427.00	0.18
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	4 700 000.00	4 635 172.57	0.27
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	12 730 000.00	13 461 975.00	0.78
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	3 948 000.00	3 993 402.00	0.23
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	4 205 000.00	4 259 665.00	0.25
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	11 960 000.00	12 217 698.53	0.71
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 9.62500% 19-15.05.24	10 719 000.00	11 299 455.28	0.65
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	8 470 000.00	8 276 968.70	0.48
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	10 090 000.00	10 733 237.50	0.62
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	34 393 000.00	35 166 842.50	2.03
EUR DUFY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	2 780 000.00	2 726 818.60	0.16
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 18-01.09.23	4 960 000.00	4 823 600.00	0.28
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	960 000.00	937 363.20	0.05
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	5 860 000.00	5 964 894.00	0.34
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	9 750 000.00	10 346 212.50	0.60
EUR FLAMINGO LUX II SCA-REG-S 5.00000% 21-31.03.29	8 650 000.00	8 633 046.00	0.50
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	13 745 000.00	14 120 375.95	0.82
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	1 500 000.00	1 538 250.00	0.09
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	6 245 000.00	6 454 132.56	0.37
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	500 000.00	507 075.00	0.03
EUR HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	6 345 000.00	6 773 287.50	0.39
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	3 330 000.00	3 429 413.82	0.20
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 090 000.00	2 123 632.28	0.12
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	11 833 000.00	12 075 576.49	0.70
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP-REG-S 0.50000% 19-04.07.23	3 600 000.00	3 438 000.00	0.20
EUR INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	2 300 000.00	2 400 625.00	0.14
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 675 000.00	5 684 193.50	0.33
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	8 880 000.00	9 125 088.00	0.53
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	4 820 000.00	5 440 748.51	0.31
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	10 820 000.00	11 680 190.00	0.67
EUR KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA-REG-S-SUB 6.50000% 21-01.09.26	3 880 000.00	3 742 260.00	0.22
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	4 695 000.00	4 760 119.65	0.27
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	7 311 000.00	7 412 812.99	0.43
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	6 230 000.00	6 282 643.50	0.36
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	9 155 000.00	9 200 775.00	0.53
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 4.50000% 19-15.04.27	2 845 000.00	2 703 432.80	0.16
EUR MONICHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	8 422 000.00	9 222 090.00	0.53
EUR MONICHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	1 230 000.00	1 235 362.50	0.07
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	884 000.00	867 716.72	0.05
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	18 395 000.00	21 036 485.21	1.22
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	9 910 000.00	11 795 278.40	0.68
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	5 275 000.00	5 325 218.00	0.31
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	15 980 000.00	16 059 900.00	0.93
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	4 425 000.00	4 420 796.25	0.26
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	7 070 000.00	6 797 013.16	0.39
EUR PUBLIC POWER CORP SA-REG-S 3.87500% 21-30.03.26	4 720 000.00	4 800 155.04	0.28
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	4 165 000.00	4 207 951.57	0.24
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	3 140 000.00	3 070 331.25	0.18
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 3.37500% 18-15.02.26	1 350 000.00	1 348 650.00	0.08
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	5 740 000.00	5 719 910.00	0.33
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	4 250 000.00	4 259 979.00	0.25
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	3 802 000.00	4 283 979.54	0.25
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	9 430 000.00	10 320 946.40	0.60
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	11 650 000.00	11 284 557.88	0.65
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	13 625 000.00	13 626 375.00	0.79
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	17 635 000.00	18 549 815.62	1.07
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	13 990 000.00	15 402 115.62	0.89
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	4 520 000.00	4 588 161.60	0.26
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 210 000.00	3 262 804.50	0.19
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	10 960 000.00	11 321 680.00	0.65
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	9 320 000.00	9 974 170.80	0.58
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	1 690 000.00	1 691 385.80	0.10
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.50000% 19-01.11.25	500 000.00	485 625.00	0.03
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26	3 955 000.00	4 071 767.42	0.23
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 19-23.02.26	2 900 000.00	2 921 750.00	0.17
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	3 000 000.00	2 955 000.00	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>581 804 336.10</b>	<b>33.63</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS FINCO PLC-REG-S 4.00000% 21-16.02.27	2 345 000.00	2 759 708.15	0.16
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	6 730 000.00	7 982 725.70	0.46
<b>Total GBP</b>		<b>10 742 433.85</b>	<b>0.62</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD DRESNER FUND TRUST I-REG-S 8.15100% 99-30.06.31	3 000 000.00	3 605 462.44	0.21
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	3 620 000.00	3 141 665.96	0.18
USD FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	1 580 000.00	1 498 936.44	0.08
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	3 000 000.00	2 584 497.57	0.15
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	16 795 000.00	14 343 555.90	0.83
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.20000% 19-15.08.26	5 046 000.00	4 119 533.27	0.24
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	2 520 000.00	2 120 633.71	0.12
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	3 296 000.00	2 920 071.47	0.17
<b>Total USD</b>		<b>34 334 356.76</b>	<b>1.98</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>626 881 126.71</b>	<b>36.23</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	4 200 000.00	4 273 500.00	0.25
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	7 200 000.00	6 912 000.00	0.40
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	7 895 000.00	7 699 282.95	0.45
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	2 000 000.00	1 980 160.00	0.11
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 340 000.00	3 623 859.92	0.21
EUR BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB VAR 19-PRP	4 000 000.00	4 089 200.00	0.24
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	7 510 000.00	7 453 675.00	0.43
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	2 872 000.00	2 770 446.08	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	4 400 000.00	4 576 387.20	0.26
EUR GAZPROM PJSC VIA GAZ FIN PLC-REG-S-SUB 3.897%/VAR 20-PRP	3 775 000.00	3 799 235.50	0.22
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	810 000.00	771 687.00	0.04
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	3 437 300.00	3 270 384.71	0.19
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+625BP 18-15.08.23	670 000.00	637 907.00	0.04
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 313 947.25	0.08
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 225 000.00	1 349 031.25	0.08
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-01.07.25	8 565 000.00	8 677 715.40	0.50
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	3 965 000.00	4 040 176.40	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>67 238 595.66</b>	<b>3.89</b>
<b>GBP</b>			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	657 534.96	0.04
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	1 586 180.00	1 860 082.25	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>2 517 617.21</b>	<b>0.15</b>
<b>USD</b>			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 670 000.00	1 253 871.18	0.07
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	3 040 000.00	2 591 979.58	0.15
<b>Total USD</b>		<b>3 845 850.76</b>	<b>0.22</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>73 602 063.63</b>	<b>4.26</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	14 340 000.00	14 632 536.00	0.85
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	7 300 000.00	7 454 760.00	0.43
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	4 707 000.00	4 769 621.93	0.28
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	7 555 000.00	7 973 708.67	0.46
EUR BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 10-15.05.21	7 868 000.00	7 851 351.31	0.45
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	6 900 000.00	7 086 410.40	0.41
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	3 900 000.00	3 790 566.00	0.22
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26	2 067 000.00	2 295 552.33	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	6 200 000.00	7 006 409.20	0.41
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	1 775 000.00	2 001 294.75	0.12
EUR LEONARDO SPA-REG-S 2.37500% 20-08.01.26	3 875 000.00	4 030 620.00	0.23
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	7 514 000.00	7 870 013.32	0.45
EUR ORANO SA-REG-S 2.75000% 20-08.03.28	2 000 000.00	2 069 180.00	0.12
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	3 000 000.00	3 240 300.00	0.19
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	4 280 000.00	3 860 025.00	0.22
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.12500% 16-15.03.23	5 521 000.00	5 797 050.00	0.34
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	6 600 000.00	6 719 625.00	0.39
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.87500% 17-21.02.28	6 320 000.00	6 276 550.00	0.36
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	2 300 000.00	2 271 250.00	0.13
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	9 000 000.00	9 102 780.00	0.53
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.75000% 20-12.10.25	5 600 000.00	5 933 872.00	0.34
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	7 500 000.00	8 193 750.00	0.47
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	1 402 000.00	2 056 565.76	0.12
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	830 000.00	889 431.32	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	2 890 000.00	2 978 197.02	0.17
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	610 000.00	644 395.47	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	7 635 000.00	8 012 932.50	0.46
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	10 530 000.00	10 722 488.40	0.62
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.87500% 19-06.03.23	8 430 000.00	8 433 253.98	0.49
EUR UNIPOL GRUPPO SPA-REG-S 3.50000% 17-29.11.27	3 800 000.00	4 141 984.80	0.24
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	6 800 000.00	7 411 823.20	0.43
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	3 600 000.00	3 795 876.00	0.22
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	3 900 000.00	4 030 564.20	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>183 344 738.56</b>	<b>10.60</b>
<b>GBP</b>			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	4 295 000.00	5 086 073.64	0.30
GBP PETROLEOS MEXICANOS 8.25000% 09-02.06.22	7 842 000.00	9 732 284.26	0.56
<b>Total GBP</b>		<b>14 818 357.90</b>	<b>0.86</b>
<b>USD</b>			
USD ENQUEST PLC-144A-REG-S (PIK) 7.00000% 16-15.04.22	9 510 000.00	6 888 186.13	0.40
<b>Total USD</b>		<b>6 888 186.13</b>	<b>0.40</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>205 051 282.59</b>	<b>11.86</b>

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

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 AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	7 385 000.00	7 827 981.84	0.45
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	2 185 000.00	2 223 237.50	0.13
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	1 500 000.00	1 486 206.00	0.09
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	2 484 092.00	0.14
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27	7 000 000.00	7 210 000.00	0.42
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-12.12.28	8 900 000.00	9 689 875.00	0.56
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 100 000.00	3 523 230.60	0.20
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3M EURIBOR+43BP 18-14.05.21	4 310 000.00	4 305 758.96	0.25
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	7 000 000.00	7 647 500.00	0.44
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29	3 110 000.00	3 113 887.50	0.18
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 4.450%/VAR 17-15.09.27	2 510 000.00	2 636 905.60	0.15
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-04.03.29	2 030 000.00	2 285 731.28	0.13
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	5 690 000.00	6 173 650.00	0.36
<b>Total EUR</b>		<b>60 608 056.28</b>	<b>3.50</b>

#### GBP

GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 905 000.00	3 141 819.76	0.18
<b>Total GBP</b>		<b>3 141 819.76</b>	<b>0.18</b>

#### USD

USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	980 000.00	735 120.91	0.04
<b>Total USD</b>		<b>735 120.91</b>	<b>0.04</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**64 484 996.95 3.72**

#### Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 2.62500% 20-15.11.25	4 595 000.00	4 720 903.00	0.27
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27	935 000.00	965 387.50	0.06
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 375 000.00	2 316 717.50	0.13
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	8 780 000.00	8 395 295.52	0.49
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	7 535 000.00	7 346 625.00	0.42
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26	7 860 000.00	7 833 496.07	0.45
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	5 375 000.00	5 448 336.50	0.31
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	2 840 000.00	2 907 450.00	0.17
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	3 665 000.00	3 651 073.00	0.21
EUR CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22	4 350 000.00	4 284 750.00	0.25
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	4 735 000.00	5 483 792.90	0.32
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	3 320 000.00	3 587 658.40	0.21
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	4 285 000.00	4 477 825.00	0.26
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	2 410 000.00	2 440 125.00	0.14
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	4 140 000.00	3 995 100.00	0.23
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	14 860 000.00	15 128 668.80	0.87
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25	1 100 000.00	1 107 832.00	0.06
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	688 000.00	688 000.00	0.04
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	7 370 000.00	7 509 735.20	0.43
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	6 732 000.00	6 816 150.00	0.39
EUR EC FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 17-15.11.22	6 810 000.00	6 549 177.00	0.38
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	4 660 000.00	4 827 135.56	0.28
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	175 000.00	178 937.50	0.01
EUR FONCIA MANAGEMENT SASU-REG-S 3.37500% 21-31.03.28	6 120 000.00	6 097 050.00	0.35
EUR GAZPROM PJSC-REG-S 2.95000% 20-15.04.25	3 020 000.00	3 171 943.75	0.18
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	3 760 000.00	3 722 400.00	0.22
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	1 030 000.00	998 914.60	0.06
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	8 667 000.00	8 446 858.20	0.49
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	1 670 000.00	1 705 487.50	0.10
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	8 442 000.00	8 442 466.50	0.49
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	535 000.00	53 431.52	0.00
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	11 545 000.00	11 546 015.96	0.67
EUR IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 20-01.12.25	3 870 000.00	3 993 840.00	0.23
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	4 665 000.00	4 619 283.00	0.27
EUR KLEOPATRA FINCO SARL-REG-S 4.25000% 21-01.03.26	3 215 000.00	3 210 248.23	0.19
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 549 600.00	1 378 942.55	0.08
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	5 780 000.00	5 923 968.24	0.34
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24	1 400 000.00	1 410 500.00	0.08
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	8 190 000.00	8 230 950.00	0.48
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	950 000.00	893 896.80	0.05
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	4 020 000.00	3 997 045.79	0.23
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	3 395 000.00	3 577 481.25	0.21
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 7.50000% 18-01.08.23	12 950 197.00	10 238 425.74	0.59
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	8 110 000.00	8 393 444.50	0.49
EUR NOURYON HOLDING BV-144A 6.50000% 18-01.10.26	3 150 000.00	3 307 500.00	0.19
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	6 730 000.00	6 800 665.00	0.39
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	3 838 000.00	3 888 738.36	0.22
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	5 785 000.00	6 055 159.50	0.35
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	610 000.00	655 559.38	0.04
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 14-16.04.26	9 499 000.00	9 326 830.62	0.54
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 4.75000% 18-26.02.29	2 660 000.00	2 578 537.50	0.15
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	7 690 000.00	7 785 509.80	0.45
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	7 260 000.00	7 546 479.60	0.44
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	6 520 000.00	6 636 577.60	0.38
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	4 460 000.00	4 765 510.00	0.28
EUR REXEL SA-REG-S 2.75000% 19-15.06.26	5 415 000.00	5 542 382.46	0.32
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	9 720 000.00	10 278 900.00	0.59
EUR RUBIS TERMINAL INFRA SAS-REG-S 5.62500% 20-15.05.25	7 835 000.00	7 246 729.25	0.48
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	3 870 000.00	3 720 850.20	0.22
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3.75000% 20-15.01.28	5 815 000.00	5 851 343.75	0.34
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	4 000 000.00	4 554 160.00	0.26
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	3 115 000.00	3 276 980.00	0.19
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	8 129 000.00	8 738 420.96	0.51
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	7 375 000.00	7 731 012.50	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 4.12500% 16-16.06.23	5 500 000.00	5 596 250.00	0.32
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	15 044 000.00	15 412 578.00	0.89
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	1 505 000.00	1 486 359.07	0.09
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	7 915 000.00	7 653 805.00	0.44
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	1 300 000.00	1 291 914.00	0.07
EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	6 000 000.00	5 497 740.00	0.32
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	3 580 000.00	3 759 716.00	0.22
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	4 100 000.00	3 983 970.00	0.23
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	790 000.00	774 200.00	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>373 457 144.13</b>	<b>21.59</b>

GBP			
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	5 810 000.00	7 042 098.91	0.41
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	4 875 000.00	5 744 572.83	0.33
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	7 623 897.00	9 247 730.71	0.53
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	1 505 000.00	1 784 406.52	0.10
GBP CPOK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	7 653 000.00	4 672 507.45	0.27
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	2 100 000.00	2 608 939.57	0.15
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	4 260 000.00	5 303 422.18	0.31
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	1 685 000.00	2 043 852.98	0.12
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	1 980 000.00	2 297 152.95	0.13
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	4 180 000.00	4 981 345.98	0.29
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 825 000.00	10 489 279.89	0.61
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	8 625 000.00	10 327 498.98	0.60
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 17-15.04.27	4 720 000.00	5 797 134.79	0.33
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	3 425 000.00	4 141 271.73	0.24
<b>Total GBP</b>		<b>76 481 215.47</b>	<b>4.42</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **449 938 359.60** **26.01**

#### Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	3 200 000.00	3 495 808.00	0.20
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	900 000.00	928 209.60	0.05
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP	1 800 000.00	1 804 485.60	0.10
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	1 870 000.00	1 939 653.76	0.11
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	7 740 000.00	8 154 090.00	0.47
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	5 000 000.00	5 055 480.00	0.29
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	12 700 000.00	13 731 875.00	0.79
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	3 100 000.00	3 270 500.00	0.19
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	3 460 000.00	3 526 328.20	0.20
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 3M EURIBOR+525BP 17-15.09.24	3 290 000.00	3 096 712.50	0.18
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	3 290 000.00	3 238 972.10	0.19
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 090 000.00	2 118 737.50	0.12
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	6 710 000.00	7 359 125.40	0.43
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00	2 102 100.00	0.12
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	5 215 000.00	5 215 000.00	0.30
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 20-15.01.28	590 000.00	594 543.00	0.03
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	5 620 000.00	6 328 738.20	0.37
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	2 500 000.00	2 800 000.00	0.16
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	2 300 000.00	2 369 000.00	0.14
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	4 417 750.00	0.26
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	8 700 000.00	9 453 315.60	0.55
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	2 980 000.00	3 032 150.00	0.18
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	4 150 000.00	4 323 968.00	0.25
<b>Total EUR</b>		<b>98 356 542.46</b>	<b>5.68</b>

GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 15-PRP	6 010 000.00	7 574 354.39	0.44
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	5 160 000.00	6 272 925.40	0.36
<b>Total GBP</b>		<b>13 847 279.79</b>	<b>0.80</b>

USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	6 890 000.00	6 198 596.45	0.36
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	4 340 000.00	4 071 173.31	0.23
<b>Total USD</b>		<b>10 269 769.76</b>	<b>0.59</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **122 473 592.01** **7.07**

#### Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	1 235 000.00	1 264 294.20	0.07
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	3 980 000.00	4 623 048.60	0.27
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	3 400 000.00	3 690 530.00	0.21
<b>Total EUR</b>		<b>9 577 872.80</b>	<b>0.55</b>

**Total Wandelanleihen, variabler Zins** **9 577 872.80** **0.55**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **1 552 009 294.29** **89.70**

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

#### Notes, fester Zins

USD			
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 994 000.00	2 934 536.51	0.17
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	4 730 000.00	4 362 442.02	0.25
<b>Total USD</b>		<b>7 296 978.53</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>7 296 978.53</b>	<b>0.42</b>

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	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	4 160 000.00	4 305 600.00	0.25
<b>Total EUR</b>			<b>4 305 600.00</b>	<b>0.25</b>

<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>4 305 600.00</b>	<b>0.25</b>
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>11 602 578.53</b>	<b>0.67</b>
---	--	--	----------------------	-------------

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

##### Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	2 000.00	204 680.00	0.01
EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	6 213.04	61 390 530.02	3.55
<b>Total Irland</b>			<b>61 595 210.02</b>	<b>3.56</b>

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	3 259.00	34 776 161.49	2.01
<b>Total Luxemburg</b>			<b>34 776 161.49</b>	<b>2.01</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>96 371 371.51</b>	<b>5.57</b>
---	--	--	----------------------	-------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>96 371 371.51</b>	<b>5.57</b>
--	--	--	----------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 659 983 244.33</b>	<b>95.94</b>
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Credit-Default-Swaps\*

EUR	ICE/ATRX.XOVER.34-V2 CDI PAYER 5.00000% 20-20.12.25	-9 866 600.00	-1 220 250.66	-0.07
EUR	JPMORGAN/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 20-20.12.25	-10 000 000.00	604 857.00	0.03
EUR	ICE/ATRX.EUROPE.34-V1 CDI PAYER 1.00000% 20-20.12.30	-105 200 000.00	-1 402 397.82	-0.08
EUR	BNP/ICELTD CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 20-20.06.21	2 000 000.00	20 911.00	0.00
EUR	JPMORGAN/CASINO GUICHARD PERRAC CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 20-20.06.21	10 000 000.00	106 579.00	0.01
EUR	JPMORGAN/TKAGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 20-20.12.22	23 000 000.00	-175 837.30	-0.01
EUR	ICE/ATRX.EUROPE.34-V1 CDI REC 1.00000% 20-20.12.25	200 000 000.00	5 346 955.56	0.31
EUR	JPMORGAN/MED CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.06.26	10 000 000.00	1 122 460.00	0.06
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>4 403 276.78</b>	<b>0.25</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4 403 276.78</b>	<b>0.25</b>
--	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>4 403 276.78</b>	<b>0.25</b>
-------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

### Devisenterminkontrakte

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

CAD	30 069 300.00	EUR	20 180 765.34	19.4.2021	169 406.45	0.01
EUR	124 435 644.92	GBP	107 385 000.00	19.4.2021	-1 592 129.36	-0.09
CHF	31 160 200.00	EUR	28 165 971.35	19.4.2021	6 898.52	0.00
AUD	86 956 800.00	EUR	56 264 331.48	19.4.2021	75 320.96	0.01
JPY	2 048 803 500.00	EUR	15 716 315.02	19.4.2021	57 084.09	0.00
HKD	151 189 200.00	EUR	16 306 743.82	19.4.2021	235 231.16	0.01
GBP	19 737 900.00	EUR	22 871 893.80	19.4.2021	292 641.34	0.02
SGD	68 542 200.00	EUR	42 630 916.06	19.4.2021	757 158.84	0.04
ZAR	16 636 800.00	EUR	934 145.41	19.4.2021	22 173.14	0.00
EUR	89 949 047.85	USD	107 440 000.00	19.4.2021	-1 437 545.98	-0.08
USD	547 029 200.00	EUR	457 974 271.09	19.4.2021	7 319 244.51	0.42
CNH	109 243 900.00	EUR	14 043 076.41	19.4.2021	102 758.06	0.01
EUR	461 188.60	SGD	739 200.00	19.4.2021	-6 734.30	0.00
SGD	757 000.00	EUR	471 706.05	19.4.2021	7 484.47	0.00
EUR	2 638 139.53	USD	3 145 000.00	19.4.2021	-36 942.73	0.00
EUR	313 085.72	GBP	268 100.00	19.4.2021	-1 558.28	0.00
JPY	22 793 100.00	EUR	176 017.74	19.4.2021	-537.43	0.00
EUR	715 737.76	AUD	1 107 300.00	19.4.2021	-1 686.26	0.00
EUR	230 296.01	HKD	2 106 200.00	19.4.2021	-148.41	0.00
EUR	4 308 407.75	USD	5 060 000.00	19.4.2021	4 459.83	0.00
CAD	348 900.00	EUR	235 530.77	19.4.2021	596.27	0.00
AUD	1 018 400.00	EUR	660 464.50	19.4.2021	-639.14	0.00
GBP	221 700.00	EUR	259 267.25	19.4.2021	921.39	0.00
CNH	1 160 400.00	EUR	150 428.24	19.4.2021	-169.72	0.00
JPY	25 068 000.00	EUR	193 116.73	19.4.2021	-122.35	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>5 973 165.07</b>	<b>0.35</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>42 824 811.86</b>	<b>2.48</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>-2 662 502.42</b>	<b>-0.15</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>19 645 724.80</b>	<b>1.13</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>1 730 167 720.42</b>	<b>100.00</b>

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

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in USD		670 960 500.68	239 902 499.64	226 461 853.07
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0464245496</b>			
Anteile im Umlauf		328 115.8620	217 947.8180	36 943.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		185.35	167.72	161.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		185.35	166.46	161.38
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0464251627</b>			
Anteile im Umlauf		122 155.5300	37 333.5300	15 809.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		162.91	149.04	147.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		162.91	147.92	147.74
<b>Klasse (SGD hedged) F-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0964819261</b>			
Anteile im Umlauf		50 825.0000	43 645.7350	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		103.62	94.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		103.62	93.30	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0464245819</b>			
Anteile im Umlauf		574 626.2000	120 329.5010	26 104.0730
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		160.47	145.61	140.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		160.47	144.52	140.53
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2257650221</b>			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		100.28	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A2-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU2215770434</b>			
Anteile im Umlauf		544 453.3450	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		101.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		101.24	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU0464246205</b>			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		99.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		99.12	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004490</b>			
Anteile im Umlauf		490 130.0000	184 910.0000	73 177.3540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.49	112.33	107.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		124.49	111.49	107.80
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0464246890</b>			
Anteile im Umlauf		96 676.6320	5 085.9790	17 376.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		189.19	170.51	163.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		189.19	169.23	163.45
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0464246627</b>			
Anteile im Umlauf		77 599.9850	97 559.9850	119 019.9850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.08	108.29	108.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		114.08	107.48	108.51
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU0464250819</b>			
Anteile im Umlauf		14 018.7260	8 523.3950	7 347.0280
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.88	122.16	122.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		131.88	121.24	122.67
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0464244333</b>			
Anteile im Umlauf		316 817.3310	308 150.1680	518 976.3510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		168.13	153.78	149.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		168.13	152.63	149.70
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0464250652</b>			
Anteile im Umlauf		308 087.3580	178 050.0760	232 981.7060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.60	139.15	139.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		150.60	138.11	139.37
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU0464247518</b>			
Anteile im Umlauf		6 538.3690	5 041.7320	6 467.0920
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		159.68	146.31	143.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		159.68	145.21	143.12
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0464250496</b>			
Anteile im Umlauf		60 033.6140	50 145.3160	56 697.7370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.45	101.74	105.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		106.45	100.98	105.14

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 12.3.2020

<sup>3</sup> Erste NAV 26.11.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 21.10.2020

<sup>5</sup> Erste NAV 3.3.2021

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0464244259</b>			
Anteile im Umlauf		399 283.9970	204 086.5510	239 230.6210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.09	94.82	95.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		100.09	94.11	95.65
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0464247435</b>			
Anteile im Umlauf		86 224.2390	65 432.2390	73 396.1840
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		99.30	93.97	94.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		99.30	93.27	94.82
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0464245652</b>			
Anteile im Umlauf		181 844.0360	165 684.1910	194 424.0740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		132.72	120.62	116.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		132.72	119.72	116.60
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0464251973</b>			
Anteile im Umlauf		233 991.2350	23 612.6750	60 632.4950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		120.82	110.93	110.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		120.82	110.10	110.32
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU0464251890</b>			
Anteile im Umlauf		678 287.1150	7 775.4370	15 209.7350
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.90	98.62	101.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		103.90	97.88	101.90
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2215770780</b>			
Anteile im Umlauf		5 886.3280	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		101.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		101.84	-	-
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU0464245579</b>			
Anteile im Umlauf		71 003.9970	19 425.0830	19 117.9810
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.59	102.17	102.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		108.59	101.40	102.34
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1896727721</b>			
Anteile im Umlauf		1 192.9870	1 311.9870	597.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 962.14	10 251.65	10 240.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		10 962.14	10 174.76	10 240.93

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1  
<sup>6</sup> Erste NAV 18.9.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	11.3%	3.1%	7.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	10.1%	0.1%	4.3%
Klasse (SGD hedged) F-acc	SGD	11.1%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	10.2%	3.6%	7.0%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	10.8%	4.2%	-
Klasse I-X-acc	USD	11.0%	4.3%	7.7%
Klasse I-X-dist	USD	11.0%	4.3%	7.7%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	8.8%	-1.2%	3.0%
Klasse P-acc	USD	10.2%	2.0%	6.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	9.0%	-0.9%	3.2%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	10.0%	1.5%	5.3%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	9.0%	-0.9%	3.2%
Klasse P-mdist	USD	10.1%	2.0%	6.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	10.0%	1.5%	5.3%
Klasse Q-acc	USD	10.9%	2.7%	6.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	9.7%	-0.2%	3.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	9.7%	-0.2%	3.9%
Klasse (GBP hedged) Q-dist <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse Q-mdist	USD	10.9%	2.7%	6.8%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	11.0%	4.3%	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	USD	9.0%	2.3%	5.5%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged EUR)	EUR	7.8%	-0.4%	2.5%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged SGD)	SGD	8.8%	1.8%	4.7%

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

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 Berichtsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 positiv. Nach den Marktstörungen im ersten Quartal 2020 setzte ein kräftiger Aufschwung ein. Er wurde durch umfassende Interventionen von Zentralbanken und fiskalische Stimulationsmassnahmen angetrieben, die eine kräftige Konjunkturerholung und eine positive Marktreaktion auslösten. In Bezug auf die Konjunkturerholung hatte China nach den schweren Marktstörungen zu Beginn des Jahres einen Vorsprung gegenüber den anderen Ländern. Die fortgesetzten politischen Spannungen zwischen China und den USA sorgten indes für eine erhöhte Volatilität an den Märkten. Im zweiten und dritten Quartal standen die Renditen von chinesischen Staatsanleihen unter Druck, da der Ausblick der People's Bank of China (PBoC) nicht so moderat ausfiel wie von den Märkten erhofft. Die asiatischen Kreditmärkte beendeten das letzte Quartal des Jahres 2020 mit einem deutlichen Plus, da sie durch positive Impfnachrichten, die fortgesetzt starke Konjunkturerholung in China und die Verabschiedung eines USD 2300 Mrd. schweren Konjunkturpakets in den USA Rückenwind erhielten.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen Marktbewegungen erzielte der Subfonds im Berichtsjahr eine positive Performance. Die Anlagestrategien trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Insbesondere das Kreditmanagement und die Durationspositionierung kamen dem Gesamtertrag zugute.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	17.86
China	11.15
Britische Jungferninseln	9.47
Indien	9.02
Singapur	7.95
Südkorea	6.59
Thailand	5.91
Philippinen	5.79
Indonesien	5.51
Cayman-Inseln	4.17
Luxemburg	3.05
Japan	3.00
Frankreich	1.46
Niederlande	1.03
Australien	0.79
Grossbritannien	0.78
Vereinigte Staaten	0.72
Vereinigte Arabische Emirate	0.60
Macau	0.58
Mauritius	0.57
Malaysia	0.46
Sri Lanka	0.28
Mexiko	0.18
Kanada	0.14
Chile	0.09
<b>Total</b>	<b>97.15</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.43
Banken & Kreditinstitute	21.75
Energie- & Wasserversorgung	8.73
Immobilien	7.60
Anlagefonds	5.53
Erdöl	5.09
Länder- & Zentralregierungen	3.67
Diverse Handelsfirmen	3.24
Verkehr & Transport	2.22
Telekommunikation	2.21
Städte, Gemeinden	1.93
Baugewerbe & Baumaterial	1.77
Bergbau, Kohle & Stahl	0.99
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.97
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.78
Chemie	0.73
Gastgewerbe & Freizeit	0.72
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.62
Diverse Dienstleistungen	0.54
Maschinen & Apparate	0.39
Biotechnologie	0.23
Elektronik & Halbleiter	0.01
<b>Total</b>	<b>97.15</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	650 866 082.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	950 204.50
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>651 816 286.88</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	40 589 748.49
Andere liquide Mittel (Margins)	66 116.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 569 744.92
Forderungen aus Zeichnungen	2 146 971.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 181 406.01
Sonstige Forderungen	92 935.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 026 406.14
<b>Total Aktiva</b>	<b>708 489 615.19</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 084 421.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-32 694 407.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 420 063.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-213 048.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 636.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 536.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-330 222.04
<b>Total Passiva</b>	<b>-37 529 114.51</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>670 960 500.68</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	968.41
Zinsen auf Wertpapiere	14 780 803.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	149 454.38
Sonstige Erträge	968 571.65
<b>Total Erträge</b>	<b>15 899 798.03</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-59 781.75
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 193 939.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-129 397.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 574.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 307.18
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 464 000.70</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>12 435 797.33</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 730 245.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 519 169.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 905 973.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	442 275.55
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>14 597 664.00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>27 033 461.33</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 217 789.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 061 442.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 846 618.43
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>7 432 613.51</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>34 466 074.84</b>

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.4.2020-31.3.2021

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	239 902 499.64
Zeichnungen	546 405 569.90
Rücknahmen	-147 269 934.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	399 135 635.51
Ausbezahlte Dividende	-2 543 709.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 435 797.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 597 664.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 432 613.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 466 074.84
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>670 960 500.68</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.4.2020-31.3.2021

<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	217 947.8180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164 338.6700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 170.6260
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>328 115.8620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 333.5300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96 075.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 253.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>122 155.5300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 645.7350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 794.2650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 615.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 825.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 329.5010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	690 455.2590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-236 158.5600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>574 626.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A2-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	559 468.1080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 014.7630
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>544 453.3450</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 910.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	305 220.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>490 130.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 085.9790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	92 937.5470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 346.8940
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 676.6320</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 559.9850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 960.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>77 599.9850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 523.3950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 040.5610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 545.2300
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 018.7260</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308 150.1680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	195 751.1790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-187 084.0160
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>316 817.3310</b>

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178 050.0760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	150 535.8390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 498.5570
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>308 087.3580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 041.7320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 624.9070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 128.2700
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 538.3690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 145.3160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 152.7130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 264.4150
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 033.6140</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	204 086.5510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	274 611.8650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79 414.4190
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>399 283.9970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 432.2390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36 130.0660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 338.0660
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>86 224.2390</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	165 684.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	189 287.2720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-173 127.4270
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>181 844.0360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 612.6750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	338 704.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-128 325.4980
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>233 991.2350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 775.4370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	703 759.7420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 248.0640
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>678 287.1150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 249.3880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 363.0600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 886.3280</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 425.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54 342.1080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 763.1940
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>71 003.9970</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 311.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-166.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 192.9870</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>				
<b>– Full Cycle Asian Bond (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
I-X-dist	2.6.2020	5.6.2020	USD	5.68
(EUR hedged) P-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	3.49
(EUR hedged) Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	3.35

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>				
<b>– Full Cycle Asian Bond (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.27
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.29
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.29
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.29
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.29
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.29
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.29
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.29
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>					
<b>– Full Cycle Asian Bond (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>	
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		0.30
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		0.30
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD		0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD		0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD		0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD		0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD		0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD		0.29
Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD		0.29
Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD		0.31
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD		0.31
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD		0.31
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD		0.31
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD		0.31
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD		0.31
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD		0.31
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD		0.32
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		0.32
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		0.32
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		0.32
U-X-UKdist-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD		34.56
U-X-UKdist-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD		33.06
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD		31.00
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD		32.47
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD		33.74
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD		34.16
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD		35.14
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD		33.53
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD		35.94
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD		34.07
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD		33.12
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD		29.82

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

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

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 2.62500% 21-04.02.51	4 775 000.00	4 438 480.39	0.66
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	8 600 000.00	8 024 488.00	1.20
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	8 364 000.00	8 983 458.75	1.34
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	5 950 000.00	5 822 342.75	0.87
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	425 000.00	401 625.00	0.06
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	3 600 000.00	3 132 000.00	0.47
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	2 000 000.00	1 850 000.00	0.27
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 750 000.00	1 824 939.03	0.27
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	4 000 000.00	4 188 750.00	0.62
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	3 400 000.00	3 375 421.26	0.50
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	3 850 000.00	3 826 900.00	0.57
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 375 000.00	1 455 351.57	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	3 500 000.00	3 431 093.75	0.51
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 250 000.00	1 379 183.75	0.20
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	3 850 000.00	3 485 453.12	0.52
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	4 375 000.00	4 175 735.82	0.62
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 12.25000% 19-18.10.22	200 000.00	203 437.50	0.03
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	475 000.00	438 484.38	0.06
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.87500% 20-19.10.23	2 200 000.00	2 024 000.00	0.30
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	1 400 000.00	1 480 500.00	0.22
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	2 650 000.00	2 767 633.50	0.41
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	1 925 000.00	1 919 792.87	0.29
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	500 000.00	496 940.00	0.07
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	850 000.00	913 863.82	0.14
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.50000% 19-02.11.26	800 000.00	858 516.45	0.13
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.65000% 20-10.02.25	500 000.00	516 501.07	0.08
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.00000% 20-10.02.27	2 000 000.00	2 080 795.90	0.31
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	1 250 000.00	1 387 109.38	0.21
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	200 000.00	195 311.00	0.03
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	10 225 000.00	10 106 799.00	1.51
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25	3 250 000.00	3 159 609.38	0.47
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	6 675 000.00	6 541 500.00	0.97
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	17 400 000.00	17 183 009.82	2.56
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	1 675 000.00	1 650 419.37	0.24
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	3 525 000.00	3 532 790.25	0.53
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	800 000.00	852 948.00	0.13
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	1 000 000.00	1 048 750.00	0.16
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	3 550 000.00	3 484 183.00	0.52
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	800 000.00	847 000.00	0.13
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	6 700 000.00	6 499 670.00	0.97
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	4 625 000.00	4 671 758.75	0.70
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	6 075 000.00	5 447 300.63	0.81
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	2 325 000.00	2 449 968.75	0.36
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	225 000.00	232 734.38	0.03
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	3 475 000.00	3 279 531.25	0.49
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	825 000.00	860 681.25	0.13
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	406 732.00	0.06
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	525 000.00	310 570.31	0.05
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	2 900 000.00	3 109 525.00	0.46
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	447 812.50	0.07
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.37500% 17-30.07.22	800 000.00	760 000.00	0.11
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	5 000 000.00	4 003 125.00	0.60
USD WOORI BANK-REG-S 1.75000% 21-23.03.26	15 100 000.00	15 052 327.79	2.24
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	650 000.00	676 117.00	0.10
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	2 675 000.00	2 606 453.12	0.39
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	275 000.00	257 812.50	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	4 024 000.00	3 329 860.00	0.50
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	2 575 000.00	2 545 226.57	0.38
<b>Total USD</b>		<b>180 432 324.68</b>	<b>26.89</b>

#### Total Notes, fester Zins

**180 432 324.68** **26.89**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	8 675 000.00	8 794 801.75	1.31
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	2 100 000.00	2 187 937.50	0.33
<b>Total USD</b>		<b>10 982 739.25</b>	<b>1.64</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**10 982 739.25** **1.64**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	489 567.55	0.07
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	3 000 000.00	3 301 875.00	0.49
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	3 725 000.00	3 760 778.63	0.56
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	9 750 000.00	9 766 926.00	1.45
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	3 400 000.00	3 606 125.00	0.54
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	8 150 000.00	8 251 875.00	1.23
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	1 454 000.00	1 454 134.21	0.23
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	950 000.00	1 025 109.38	0.15
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.20000% 20-22.06.30	3 050 000.00	2 943 878.51	0.44
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	4 800 000.00	4 594 606.56	0.68
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	3 000 000.00	2 956 875.00	0.44
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.00000% 16-01.06.26	1 000 000.00	1 072 187.50	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	979 540.00	0.15
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	475 000.00	404 492.18	0.06
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	4 000 000.00	4 090 000.00	0.61
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 2.75000% 20-02.03.30	500 000.00	482 343.75	0.07
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 975 000.00	1 960 016.66	0.29
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	1 200 000.00	1 286 250.00	0.19
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	4 225 000.00	4 075 496.90	0.61
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	6 550 000.00	6 267 531.25	0.93
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	5 425 000.00	5 394 365.02	0.80
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	7 125 000.00	6 478 001.54	0.96
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	6 925 000.00	6 933 887.55	1.03
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	4 800 000.00	4 740 055.20	0.71
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.31	5 825 000.00	5 914 872.19	0.88
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	2 450 000.00	2 441 094.25	0.36
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	3 000 000.00	3 196 875.00	0.48
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	10 000 000.00	10 534 375.00	1.57
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	200 000.00	200 187.50	0.03
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	1 000 000.00	987 590.00	0.15
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	3 525 000.00	3 352 914.09	0.50
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	600 000.00	657 750.00	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.27	1 525 000.00	1 716 578.13	0.26
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	3 525 000.00	3 465 515.63	0.52
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	5 450 000.00	5 748 115.00	0.86
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	4 000 000.00	4 394 920.00	0.65
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 000 000.00	989 670.00	0.15
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	2 000 000.00	2 094 900.00	0.31
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 500 000.00	3 822 103.25	0.57
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	992 500.00	0.15
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	2 400 000.00	3 061 500.00	0.46
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.12500% 17-15.05.27	10 000 000.00	10 737 500.00	1.60
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	1 025 000.00	1 094 883.68	0.16
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.30	1 700 000.00	2 002 812.50	0.30
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	2 500 000.00	2 476 350.00	0.37
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	4 250 000.00	3 931 250.00	0.59
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	4 520 000.00	4 860 412.50	0.72
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	14 075 000.00	13 705 092.11	2.04
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	1 952 625.00	0.29
USD SANTOS FIN LTD-REG-S 4.12500% 17-14.09.27	4 500 000.00	4 738 905.00	0.71
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-13.03.29	500 000.00	547 313.75	0.08
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	5 275 000.00	5 230 268.00	0.78
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	700 000.00	712 250.00	0.11
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	7 675 000.00	7 683 672.75	1.14
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	2 625 000.00	2 932 617.19	0.44
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	8 925 000.00	9 003 616.76	1.34
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 076 090.00	0.16
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00	646 875.00	0.10
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 085 990.00	0.16
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	8 875 000.00	8 717 921.38	1.30
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 750 000.00	2 993 203.13	0.45
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 1.55000% 21-25.03.26	3 725 000.00	3 733 046.00	0.56
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	6 100 000.00	6 197 815.33	0.92
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 2.75000% 20-13.05.30	2 000 000.00	2 023 740.60	0.30
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.50000% 20-06.10.70	6 300 000.00	5 543 685.00	0.83
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	1 061 562.51	0.16
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	5 650 000.00	5 448 718.76	0.81
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	9 270 000.00	9 257 342.84	1.38
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	1 800 000.00	1 784 812.50	0.27
<b>Total USD</b>		<b>261 167 750.72</b>	<b>38.92</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**261 167 750.72 38.92**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	2 975 000.00	3 123 750.00	0.47
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	3 775 000.00	4 048 687.50	0.60
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-30.11.26	7 660 000.00	7 751 460.40	1.16
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	1 000 000.00	1 084 210.00	0.16
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	6 000 000.00	6 037 320.00	0.90
USD HUARONG FINANCE 2019 CO LTD-REG-S 3M LIBOR+125BP 20-24.02.25	2 600 000.00	2 549 586.00	0.38
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	6 050 000.00	6 356 281.24	0.95
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-07.12.26	2 000 000.00	2 035 000.00	0.30
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	3 475 000.00	3 628 117.19	0.54
USD STATE BANK OF INDIA/DUBAI-REG-S-SUB 5.500%/VAR 16-PRP	4 000 000.00	4 047 500.00	0.60
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	3 850 000.00	4 117 459.50	0.61
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-16.09.26	8 000 000.00	8 082 400.00	1.20
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H1575Y+175BP 17-22.11.27	625 000.00	641 937.50	0.10
<b>Total USD</b>		<b>53 503 709.33</b>	<b>7.97</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**53 503 709.33 7.97**

#### Anleihen, fester Zins

USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	1 000 000.00	1 031 562.50	0.15
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	773 710.93	0.12
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	250 000.00	253 750.00	0.04
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	2 600 000.00	2 619 500.00	0.39
USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT-REG-S 4.00000% 15-05.11.25	2 725 000.00	2 910 640.62	0.43
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	1 100 000.00	951 500.00	0.14
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	2 500 000.00	1 989 062.50	0.30
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 750 000.00	1 949 587.50	0.29
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	450 000.00	477 140.63	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	600 000.00	651 375.00	0.10
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	4 000 000.00	4 296 250.00	0.64
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	5 000 000.00	5 229 687.50	0.78

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

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 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	950 000.00	995 125.00	0.15
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	399 234.38	0.06
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	6 675 000.00	7 131 820.31	1.06
USD FUFENG GROUP LTD-REG-S 5.87500% 18-28.08.21	1 500 000.00	1 512 947.25	0.23
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22	2 000 000.00	1 960 000.00	0.29
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	6 875 000.00	6 901 468.75	1.03
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 094 375.00	0.16
USD ITOCHU CORP-REG-S 1.56400% 21-30.03.26	12 950 000.00	12 915 423.50	1.92
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	1 815 000.00	1 719 578.46	0.26
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	3 575 000.00	3 619 687.50	0.54
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	1 100 000.00	1 173 906.25	0.17
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	1 150 000.00	1 158 625.00	0.17
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	3 425 000.00	3 484 666.58	0.52
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	268 000.00	296 558.75	0.04
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 651 406.25	0.25
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	3 550 000.00	3 593 265.62	0.54
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	10 150 000.00	10 581 375.00	1.58
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	500 000.00	528 906.25	0.08
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25	2 500 000.00	1 560 156.25	0.23
USD TSINGHUA UNIC LTD *DEFAULTED*-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	325 000.00	95 671.88	0.01
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23	1 000 000.00	1 005 937.50	0.15
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	1 000 000.00	1 107 187.50	0.17
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 275 000.00	1 956 499.99	0.29
<b>Total USD</b>		<b>89 577 590.15</b>	<b>13.35</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>89 577 590.15</b>	<b>13.35</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	500 000.00	532 555.00	0.08
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	225 000.00	228 164.06	0.03
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	254 843.75	0.04
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 625 859.74	0.24
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	510 937.50	0.08
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	3 000 000.00	2 950 312.50	0.44
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	458 390.62	0.07
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	675 000.00	687 023.43	0.10
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	4 575 000.00	4 866 656.25	0.73
<b>Total USD</b>		<b>12 114 742.85</b>	<b>1.81</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>12 114 742.85</b>	<b>1.81</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	8 425 000.00	8 449 095.50	1.26
<b>Total USD</b>		<b>8 449 095.50</b>	<b>1.26</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>8 449 095.50</b>	<b>1.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>616 227 952.48</b>	<b>91.84</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-03.12.21	1 000 000.00	990 090.00	0.15
<b>Total USD</b>		<b>990 090.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>990 090.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>990 090.00</b>	<b>0.15</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Hongkong</b>			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	14 110 540.00	2.10
<b>Total Hongkong</b>		<b>14 110 540.00</b>	<b>2.10</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	1 500.00	19 221 090.00	2.87
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	120.00	1 266 614.40	0.19
<b>Total Luxemburg</b>		<b>20 487 704.40</b>	<b>3.06</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>34 598 244.40</b>	<b>5.16</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>34 598 244.40</b>	<b>5.16</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>651 816 286.88</b>	<b>97.15</b>

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

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	-715.00	790 859.38	0.12
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	-839.00	235 546.76	0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>1 026 406.14</b>	<b>0.15</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **1 026 406.14** **0.15**

**Total Derivative Instrumente** **1 026 406.14** **0.15**

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	19 660 000.00	KRW	22 196 140 000.00	15.6.2021	-22 126.97	0.00
USD	13 110 000.00	IDR	191 825 520 000.00	15.6.2021	55 538.80	0.01
SGD	14 689 100.00	USD	10 948 713.06	26.4.2021	-17 325.17	0.00
EUR	168 882 800.00	USD	201 264 050.31	26.4.2021	-2 685 716.85	-0.40
GBP	53 893 400.00	USD	74 725 036.86	26.4.2021	-362 829.93	-0.06
USD	14 055 000.00	KRW	15 908 854 500.00	15.6.2021	-51 961.58	-0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-3 084 421.70</b>	<b>-0.46</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **40 655 864.52** **6.06**

**Andere Aktiva und Passiva** **-19 453 635.16** **-2.90**

**Total des Nettovermögens** **670 960 500.68** **100.00**

# UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
Nettovermögen in CHF		330 462 860.01	268 395 407.42	168 776 508.19
<b>Klasse (CAD hedged) F-acc</b>	<b>LU1467593940</b>			
Anteile im Umlauf		13 530.0000	13 630.0000	22 773.6010
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		122.42	111.70	107.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup>		122.42	110.69	107.75
<b>Klasse (GBP hedged) F-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1991433100</b>			
Anteile im Umlauf		6 465.8690	24 494.8690	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		108.54	99.12	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		108.54	98.23	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0487187873</b>			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.39	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		98.39	-	-
<b>Klasse I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0415185379</b>			
Anteile im Umlauf		50 343.6930	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.11	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		99.11	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2198574894</b>			
Anteile im Umlauf		359 913.1470	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		101.25	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0487188764</b>			
Anteile im Umlauf		142 271.0000	187 816.5390	142 827.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.39	102.90	101.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		112.39	101.97	101.22
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0071006638</b>			
Anteile im Umlauf		41 137.8240	40 995.1730	46 206.9610
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		878.08	814.86	814.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		878.08	807.53	814.91
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU1467572357</b>			
Anteile im Umlauf		465 860.9870	505 235.2130	555 689.9410
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		117.71	108.36	105.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup>		117.71	107.38	105.45
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0487186396</b>			
Anteile im Umlauf		354 165.6750	293 521.5500	95 827.4830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.25	126.29	125.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		136.25	125.15	125.74
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1991433365</b>			
Anteile im Umlauf		134 171.0270	151 997.1310	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		106.88	98.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		106.88	97.58	-
<b>Klasse (USD hedged) P-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2064451730</b>			
Anteile im Umlauf		405 403.2010	436 772.0770	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.57	96.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		105.57	95.94	-
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0071005408</b>			
Anteile im Umlauf		46 369.8240	48 064.8810	51 311.0290
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		497.76	472.48	480.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		497.76	468.23	480.15
<b>Klasse (CAD hedged) P-dist</b>	<b>LU1467578123</b>			
Anteile im Umlauf		118 959.5700	120 427.7290	140 225.7260
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		110.58	104.09	102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup>		110.58	103.15	102.92
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0487186123</b>			
Anteile im Umlauf		68 395.2870	44 116.5780	46 858.2730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.77	111.01	112.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		116.77	110.01	112.36
<b>Klasse (GBP hedged) P-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU1991433795</b>			
Anteile im Umlauf		50 904.3160	54 392.6680	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		105.51	98.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		105.51	97.58	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 28.6.2019

<sup>3</sup> Erste NAV 26.11.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 4.9.2020

<sup>5</sup> Erste NAV 16.7.2020

<sup>6</sup> Erste NAV 22.11.2019

	ISIN	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2019
<b>Klasse (USD hedged) P-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2064452977</b>			
Anteile im Umlauf		54 043.3930	62 419.8920	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.01	96.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		105.01	95.94	-
<b>Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist</b>	<b>LU1669358571</b>			
Anteile im Umlauf		3 745.5440	2 199.1680	1 178.0390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.78	98.12	99.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		103.78	97.24	99.62
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0415184216</b>			
Anteile im Umlauf		18 667.2690	18 489.5480	13 092.8370
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.53	106.65	106.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		115.53	105.69	106.06
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1467583982</b>			
Anteile im Umlauf		54 928.6270	144 061.3420	139 898.7900
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		120.61	110.43	106.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup>		120.61	109.44	106.88
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU0487187527</b>			
Anteile im Umlauf		96.2830	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		100.92	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1991433878</b>			
Anteile im Umlauf		12 962.0710	12 101.5020	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		107.89	98.87	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		107.89	97.98	-
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2064456457</b>			
Anteile im Umlauf		73 029.0250	83 074.6410	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.34	97.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		106.34	96.13	-
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415184133</b>			
Anteile im Umlauf		24 962.8270	22 763.5120	12 548.0550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.88	99.21	100.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		104.88	98.32	100.81
<b>Klasse (CAD hedged) Q-dist</b>	<b>LU1467589328</b>			
Anteile im Umlauf		12 775.5580	9 751.5660	9 811.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		111.41	104.66	103.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>1</sup>		111.41	103.72	103.46
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU1991433951</b>			
Anteile im Umlauf		3 569.6890	3 944.7660	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		106.07	98.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		106.07	97.99	-
<b>Klasse (USD hedged) Q-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2064456614</b>			
Anteile im Umlauf		9 200.7770	7 624.3740	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.58	97.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		105.58	96.13	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 28.6.2019

<sup>6</sup> Erste NAV 22.11.2019

<sup>7</sup> Erste NAV 3.7.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CAD hedged) F-acc	CAD	10.6%	2.7%	4.9%
Klasse (GBP hedged) F-acc	GBP	10.5%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	1.7%	-
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	9.2%	-	-
Klasse P-acc	CHF	8.7%	-0.9%	1.5%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	9.6%	1.8%	4.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	8.9%	-0.5%	2.0%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	9.5%	-	-
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	10.0%	-	-
Klasse P-dist	CHF	8.7%	-0.9%	1.5%
Klasse (CAD hedged) P-dist	CAD	9.6%	1.8%	4.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	8.9%	-0.5%	2.0%
Klasse (GBP hedged) P-dist	GBP	9.5%	-	-
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	10.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	EUR	8.9%	-0.4%	1.9%
Klasse Q-acc	CHF	9.3%	-0.3%	2.1%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	10.2%	2.4%	4.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	10.1%	-	-
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	10.6%	-	-
Klasse Q-dist	CHF	9.3%	-0.4%	2.1%
Klasse (CAD hedged) Q-dist	CAD	10.2%	2.4%	4.6%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	10.1%	-	-
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	10.6%	-	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CAD hedged)	CAD	1.3%	6.0%	4.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CHF hedged)	CHF	0.2%	3.2%	1.4%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (EUR hedged)	EUR	0.5%	3.7%	1.9%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (GBP hedged)	GBP	1.1%	-	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	USD	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.

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 verzeichnete im Rechnungsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine positive Wertentwicklung, die hauptsächlich von kräftigen Gewinnen in den Monaten des Jahres 2020 getragen wurde. Der Berichtszeitraum war von einer steilen Erholung nach der Verkaufswelle im 1. Quartal 2020 geprägt. Der Kursrutsch Anfang 2020 wurde durch eine allgemeine Flucht in sichere Anlagen angesichts der Meldungen über die globale Pandemie ausgelöst. Das entschlossene Eingreifen der Zentralbanken, welche die Leitzinsen senkten und rekordhohe Mengen an Liquidität in die Wirtschaft pumpeten, setzte der Talfahrt jedoch schnell ein Ende. Dies stützte die Renditen der Staatsanleihen und führte zu einer Verengung der Kreditrisikoprämien auf historische Tiefstwerte. Im ersten Quartal 2021 mussten die Staatsanleihen einen Teil ihrer Gewinne wieder abgeben, während die Kreditrisikoprämien stabil blieben. Der Anstieg der Renditen von Staatsanleihen war hauptsächlich darauf zurückzuführen, dass die Anleger infolge der vorhergehenden Liquiditätsspritzen und der schwungvollen Wiederbelebung der Weltwirtschaft nach dem abrupten Schock aus dem Jahr 2020 höhere Inflationserwartungen vorwagten.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen Marktbewegungen erzielte der Subfonds im Rechnungsjahr eine sehr gute Wertentwicklung. Alle Faktoren, einschliesslich der Duration sowie des Spread- und Währungsmanagements, trugen positiv zur Performance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	36.64
Neuseeland	8.85
Grossbritannien	4.26
Japan	3.92
Südafrika	3.75
Frankreich	2.99
Niederlande	2.86
Russische Föderation (GUS)	2.69
Luxemburg	2.24
Italien	2.00
China	1.95
Spanien	1.95
Australien	1.90
Slowenien	1.66
Deutschland	1.54
Mexiko	1.52
Brasilien	1.01
Portugal	0.96
Österreich	0.72
Rumänien	0.67
Kanada	0.62
Saudiarabien	0.60
Irland	0.53
Ukraine	0.47
Cayman-Inseln	0.45
Indien	0.41
Schweden	0.34
Katar	0.34
Britische Jungferninseln	0.28
Mongolei	0.28
Türkei	0.28
Indonesien	0.27
Chile	0.27
Uruguay	0.26
Peru	0.26
Thailand	0.25
Singapur	0.25
Kasachstan	0.24
Kolumbien	0.20
Philippinen	0.20
Oman	0.19
Costa Rica	0.19
Südkorea	0.19
Hongkong	0.18
Belgien	0.14
Finnland	0.13
Argentinien	0.12
Dänemark	0.10
Ägypten	0.10
Norwegen	0.10
Guatemala	0.09
Ecuador	0.09
Jersey	0.05
Schweiz	0.04
Bermuda	0.04
Polen	0.04
<b>Total</b>	<b>92.67</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	47.07
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	10.75
Banken & Kreditinstitute	9.84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.81
Telekommunikation	1.94
Erdöl	1.90
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.45
Energie- & Wasserversorgung	1.34
Supranationale Organisationen	1.05
Computer & Netzwerkausrüster	0.99
Immobilien	0.97
Anlagefonds	0.87
Versicherungen	0.82
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.78
Internet, Software & IT-Dienste	0.78
Verkehr & Transport	0.73
Tabak & alkoholische Getränke	0.47
Fahrzeuge	0.44
Gesundheits- & Sozialwesen	0.42
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Chemie	0.31
Maschinen & Apparate	0.24
Bergbau, Kohle & Stahl	0.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.15
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.13
Diverse Dienstleistungen	0.13
Verpackungsindustrie	0.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.12
Elektronik & Halbleiter	0.11
Gastgewerbe & Freizeit	0.06
Biotechnologie	0.05
Diverse Konsumgüter	0.04
Detailhandel, Warenhäuser	0.02
<b>Total</b>	<b>92.67</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	305 045 672.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 183 120.34
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>306 228 792.43</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 852 637.56*
Andere liquide Mittel (Margins)	5 807 051.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	122 444.88
Forderungen aus Zeichnungen	169 987.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 274 910.68
Sonstige Forderungen	157 144.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	175 097.06
<b>Total Aktiva</b>	<b>338 788 065.38</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-86 752.71
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-454 079.48
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 183 949.60
Kontokorrentkredit	-5 536 359.64
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-685 177.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-154 199.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-134 043.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 489.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 153.37
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-224 686.60</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-8 325 205.37</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>330 462 860.01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	50 097.26
Zinsen auf Wertpapiere	8 353 594.16
Dividenden	412.64
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 706 537.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	113 326.50
Sonstige Erträge	291 120.90
<b>Total Erträge</b>	<b>13 515 089.02</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 282 156.57
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-45 330.60
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 948 153.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-133 491.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 090.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-146 574.11
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 608 796.44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 906 292.58</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	759 212.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	320 563.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 212 305.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 419 313.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5 998 923.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	272 511.28
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>7 558 219.51</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>13 464 512.09</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	14 180 829.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	37 070.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-116 958.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	189 069.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 119 926.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 704 059.73
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>18 113 997.48</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>31 578 509.57</b>

\* Zum 31. März 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 420 330.77, Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 398 208.09 und Citibank Bankguthaben in Höhe von CHF 83 762.35 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.4.2020-31.3.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	268 395 407.42
Zeichnungen	154 267 777.33
Rücknahmen	-122 723 177.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	31 544 600.26
Ausbezahlte Dividende	-1 055 657.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 906 292.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 558 219.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 113 997.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 578 509.57
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>330 462 860.01</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2020-31.3.2021
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 630.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 530.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 494.8690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 890.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-42 919.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 465.8690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71 002.8570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 659.1640
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 343.6930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	388 151.8580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 238.7110
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>359 913.1470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 816.5390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	282 359.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-327 905.4750
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 271.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 995.1730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 275.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 132.6490
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 137.8240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	505 235.2130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 118.9570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 493.1830
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>465 860.9870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	293 521.5500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	277 222.4710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-216 578.3460
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>354 165.6750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 997.1310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 836.3470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 662.4510
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 171.0270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	436 772.0770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 172.2610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 541.1370
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>405 403.2010</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 064.8810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 225.1400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 920.1970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 369.8240</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 427.7290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 516.9400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 985.0990
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>118 959.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 116.5780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 288.6800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 009.9710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 395.2870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 392.6680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 989.4290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 477.7810
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 904.3160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 419.8920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	217.5400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 594.0390
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 043.3930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-2%-qdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 199.1680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 748.4990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-202.1230
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 745.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 489.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63 923.5240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-63 745.8030
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 667.2690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 061.3420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 476.3660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-102 609.0810
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 928.6270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	196.2830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96.2830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 101.5020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 040.8580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-180.2890
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 962.0710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 074.6410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 045.6160
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 029.0250</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 763.5120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 148.5050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 949.1900
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 962.8270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 751.5660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 176.0080
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 775.5580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 944.7660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	75.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-450.0770
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 569.6890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 624.3740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 118.0220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-541.6190
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 200.7770</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2020	5.6.2020	CHF	11.22
(CAD hedged) P-dist	2.6.2020	5.6.2020	CAD	2.44
(EUR hedged) P-dist	2.6.2020	5.6.2020	EUR	2.96
(GBP hedged) P-dist	2.6.2020	5.6.2020	GBP	1.34
(USD hedged) P-dist	2.6.2020	5.6.2020	USD	0.55
Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	CHF	2.55
(CAD hedged) Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	CAD	2.83
(GBP hedged) Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	GBP	1.78
(USD hedged) Q-dist	2.6.2020	5.6.2020	USD	0.74

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2%-qdist	14.4.2020	17.4.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.52
(EUR hedged) P-2%-qdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.52
(EUR hedged) P-2%-qdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2021

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	613 475.49	0.19
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	7 100.00	1 235 686.61	0.37
<b>Total BRL</b>			<b>1 849 162.10</b>	<b>0.56</b>

CAD				
CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 382 812.69	0.72
<b>Total CAD</b>			<b>2 382 812.69</b>	<b>0.72</b>

EUR				
EUR	ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	100 000.00	124 903.50	0.04
EUR	ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	100 000.00	128 411.71	0.04
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	160 000.00	192 024.79	0.06
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	706 819.37	0.21
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	220 428.53	0.07
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	116 381.85	0.04
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	225 000.00	229 693.89	0.07
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	385 000.00	423 732.13	0.13
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	245 000.00	291 555.58	0.09
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	130 000.00	144 667.63	0.04
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	275 000.00	342 511.23	0.10
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	220 000.00	236 058.64	0.07
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	400 000.00	454 001.47	0.14
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	300 000.00	333 499.28	0.10
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	222 233.30	0.07
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	200 000.00	223 331.91	0.07
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	111 228.81	0.03
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	350 000.00	436 225.35	0.13
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	750 000.00	842 044.19	0.25
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	1 000 000.00	1 012 457.91	0.31
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	400 000.00	440 992.46	0.13
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	245 666.74	0.07
<b>Total EUR</b>			<b>7 478 870.27</b>	<b>2.26</b>

GBP				
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	162 800.02	0.05
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	164 322.25	0.05
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	250 000.00	327 590.65	0.10
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	443 575.68	0.13
<b>Total GBP</b>			<b>1 098 288.60</b>	<b>0.33</b>

USD				
USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	140 000.00	139 947.29	0.04
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	60 000.00	73 543.89	0.02
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	123 333.49	0.04
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	180 000.00	204 035.36	0.06
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	135 000.00	131 099.70	0.04
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	300 000.00	317 228.73	0.10
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	150 000.00	164 575.86	0.05
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	135 000.00	125 055.29	0.04
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	92 283.61	0.03
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	34 000.00	36 083.72	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	10 000.00	10 813.88	0.00
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	273 321.73	0.08
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	425 000.00	420 993.96	0.13
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	38 136.45	0.01
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	62 087.08	0.02
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	55 000.00	57 524.75	0.02
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	265 000.00	291 441.46	0.09
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	190 000.00	202 890.49	0.06
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	51 929.38	0.02
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	80 000.00	78 276.58	0.02
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	270 000.00	284 875.16	0.09
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	603 621.05	0.18
USD	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	100 000.00	99 964.79	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	153 506.74	0.05
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	48 080.03	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	11 082.18	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	372 613.07	0.11
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	314 012.43	0.10
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	500 000.00	501 333.50	0.15
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	350 000.00	328 381.03	0.10
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	295 000.00	327 024.36	0.10
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	135 000.00	130 318.05	0.04
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	78 139.81	0.02
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	240 000.00	244 411.50	0.07
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	95 000.00	97 790.51	0.03
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	70 000.00	73 409.46	0.02
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	691 427.62	0.21
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	230 000.00	214 630.83	0.07
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	70 000.00	80 694.26	0.02
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	175 000.00	202 099.60	0.06
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	500 000.00	613 085.34	0.19
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	295 648.79	0.09
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	300 000.00	283 756.73	0.09
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	78 854.74	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	53 854.13	0.02
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	150 000.00	174 438.92	0.05
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	61 568.18	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	203 641.33	0.06
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	700 000.00	636 776.21	0.19
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	75 000.00	80 156.46	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	120 000.00	138 647.17	0.04
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	362 944.23	0.11
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	140 000.00	157 656.80	0.05
USD DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	75 000.00	76 760.55	0.02
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	331 851.00	142 887.11	0.04
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	126 630.00	69 719.02	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	152 090.00	62 623.54	0.02
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	240 000.00	240 626.59	0.07
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	600 000.00	579 103.15	0.18
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	80 000.00	82 110.39	0.02
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	376 419.55	0.11
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	190 000.00	205 699.81	0.06
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	570 000.00	547 184.61	0.17
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	100 000.00	87 291.66	0.03
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	270 000.00	274 271.18	0.08
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	270 000.00	251 823.51	0.08
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	400 000.00	455 936.35	0.14
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	600 000.00	590 609.27	0.18
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	300 000.00	295 403.46	0.09
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	510 000.00	549 469.34	0.17
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	75 000.00	76 653.45	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	75 000.00	75 997.72	0.02
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	304 344.20	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	240 000.00	247 745.23	0.07
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	165 000.00	160 288.13	0.05
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	113 757.85	0.03
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	370 000.00	377 027.71	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	550 000.00	560 809.58	0.17
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	295 932.86	0.09
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	86 676.37	0.03
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	200 000.00	219 773.68	0.07
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	155 358.21	0.05
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	745 954.68	0.23
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	517 214.86	0.16
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	740 000.00	716 301.95	0.22
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	425 000.00	435 666.96	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	700 000.00	692 014.93	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	851 918.47	0.26
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	600 000.00	621 688.40	0.19
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	210 378.20	0.06
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	204 288.37	0.06
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	212 935.18	0.06
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	260 000.00	241 041.32	0.07
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	270 000.00	254 359.51	0.08
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	86 122.38	0.03
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	201 853.64	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	213 476.30	0.06
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	65 000.00	64 482.44	0.02
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	710 000.00	641 696.65	0.19
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	150 000.00	148 332.42	0.05
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	130 000.00	129 462.26	0.04
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV1 5.09300% 20-15.01.30	254 000.00	248 351.22	0.08
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	450 000.00	428 239.72	0.13
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	160 000.00	152 631.80	0.05
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	700 000.00	665 465.52	0.20
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	175 905.16	0.05
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	145 000.00	138 981.23	0.04
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00	1 130 188.81	0.34
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	72 017.66	0.02
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	145 113.05	0.04
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	500 000.00	499 141.09	0.15
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	215 000.00	193 332.94	0.06
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	200 000.00	185 006.75	0.06
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	200 000.00	199 107.81	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	189 097.74	0.06
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	200 833.79	0.06
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00	187 771.28	0.06
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	627 370.59	0.19
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	90 000.00	94 324.38	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	70 000.00	71 130.86	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	115 000.00	124 431.34	0.04
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	400 000.00	430 293.78	0.13
USD SUMITOMO MITSUBI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	155 000.00	149 487.28	0.05
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	260 000.00	250 429.85	0.08
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	130 000.00	130 661.15	0.04
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	77 205.92	0.02
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	188 577.78	0.06
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	300 000.00	344 968.44	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	205 613.98	0.06
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	177 247.99	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	820 000.00	729 297.14	0.22
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	570 000.00	537 964.29	0.16
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	150 000.00	146 290.00	0.04
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	105 000.00	109 753.71	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	800 000.00	844 446.84	0.26
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	120 000.00	117 444.22	0.04
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	413 282.50	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	390 000.00	398 125.52	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00	808 055.15	0.24
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00	51 966.00	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	210 000.00	202 568.33	0.06
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.25000% 18-13.11.23	700 000.00	715 982.32	0.22
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	300 000.00	291 574.60	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	60 000.00	57 545.86	0.02
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	196 775.27	0.06
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	243 833.53	0.07
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	91 291.55	0.03
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	94 762.04	0.03
<b>Total USD</b>		<b>39 378 428.49</b>	<b>11.92</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>52 187 562.15</b>	<b>15.79</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	43 462.00	16 566.23	0.00
<b>Total USD</b>		<b>16 566.23</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>16 566.23</b>	<b>0.00</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	225 098.19	0.07
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	110 000.00	128 823.09	0.04
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	863 408.94	0.26
<b>Total EUR</b>		<b>1 217 330.22</b>	<b>0.37</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	191 053.45	0.06
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	370 000.00	362 170.15	0.11
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	150 000.00	144 909.01	0.04
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	150 348.71	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00	369 042.96	0.11
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	203 255.82	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	194 025.29	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	228 680.97	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	360 000.00	360 972.44	0.11
<b>Total USD</b>		<b>2 204 458.80</b>	<b>0.67</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>3 421 789.02</b>	<b>1.04</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	61 816.86	0.02
<b>Total AUD</b>		<b>61 816.86</b>	<b>0.02</b>
<b>CAD</b>			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 733 854.62	0.52
<b>Total CAD</b>		<b>1 733 854.62</b>	<b>0.52</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	121 507.45	0.04
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	499 227.29	0.15
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	233 394.19	0.07
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	118 949.18	0.04
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	117 931.10	0.04
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	110 613.36	0.03
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	500 000.00	547 536.13	0.17
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	124 086.37	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	188 298.42	0.06
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	123 160.45	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	390 000.00	450 758.16	0.14
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	114 071.13	0.03
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	116 568.34	0.04
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	234 368.74	0.07
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	237 730.23	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	145 000.00	163 998.13	0.05
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00	251 816.52	0.08
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	116 063.94	0.03
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	205 000.00	248 961.93	0.08
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	191 425.98	0.06
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	146 878.06	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	395 000.00	449 740.60	0.14
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00	328 744.33	0.10
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	238 473.11	0.07
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	205 000.00	244 138.34	0.07
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	100 000.00	118 515.58	0.04
EUR ELENIA VERKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	116 527.07	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	113 963.84	0.03
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 739 578.30	0.53
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	115 198.28	0.03
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	391 398.56	0.12
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	70 000.00	80 592.03	0.02
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	110 000.00	140 128.85	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALY SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	165 000.00	189 886.14	0.06
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	228 606.84	0.07
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	100 000.00	115 010.24	0.03
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	557 885.12	0.17
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	62 662.47	0.02
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	600 000.00	675 015.82	0.20
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	668 418.48	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	437 318.50	0.13
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 362 618.33	0.41
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	155 000.00	179 570.61	0.05
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	127 856.44	0.04
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	400 000.00	443 862.21	0.13
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	200 000.00	233 172.96	0.07
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	130 000.00	167 347.35	0.05
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	161 757.66	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	400 000.00	482 262.74	0.15
<b>Total EUR</b>		<b>14 627 595.90</b>	<b>4.43</b>
<b>GBP</b>			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	154 116.28	0.05
GBP BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	446 539.52	0.13
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	84 703.02	0.03
GBP BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	179 974.04	0.05
GBP CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	308 542.36	0.09
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	186 609.59	0.06
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	147 693.22	0.04
GBP HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	163 689.24	0.05
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	218 123.07	0.07
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	155 559.30	0.05
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	269 452.11	0.08
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	292 244.05	0.09
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	138 462.41	0.04
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	319 692.37	0.10
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	215 878.37	0.07
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	215 941.98	0.07
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	210 704.52	0.06
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	268 091.86	0.08
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	209 491.97	0.06
<b>Total GBP</b>		<b>4 185 509.28</b>	<b>1.27</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	750 000.00	779 626.50	0.24
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	328 784.87	0.10
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	895 000.00	837 572.61	0.25
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	775 000.00	693 783.32	0.21
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	394 224.21	0.12
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	850 000.00	922 224.06	0.28
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	650 000.00	678 890.00	0.20
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	615 000.00	653 968.40	0.20
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	199 748.80	0.06
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	720 000.00	659 819.13	0.20
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	860 164.04	0.26
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	197 645.26	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	970 543.29	0.29
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	600 000.00	621 335.46	0.19
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.75000% 16-29.04.21	200 000.00	187 465.31	0.06
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	870 000.00	833 917.36	0.25
<b>Total USD</b>		<b>9 819 712.62</b>	<b>2.97</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>30 428 489.28</b>	<b>9.21</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	500 000.00	555 989.20	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>555 989.20</b>	<b>0.17</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>555 989.20</b>	<b>0.17</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	330 000.00	370 262.18	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	152 720.77	0.05
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	210 000.00	253 621.39	0.08
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	300 000.00	344 018.61	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	138 875.07	0.04
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	400 000.00	457 142.00	0.14
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	100 000.00	122 465.58	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	336 760.60	0.10
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	200 000.00	228 901.51	0.07
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	116 803.28	0.03
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	150 000.00	187 332.68	0.06
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	300 000.00	338 103.39	0.10
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	233 018.11	0.07
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	280 000.00	315 273.73	0.09
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	116 582.61	0.04
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	450 000.00	490 293.71	0.15
<b>Total EUR</b>		<b>4 202 175.22</b>	<b>1.27</b>
<b>GBP</b>			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	145 757.15	0.05
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	176 851.14	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>322 608.29</b>	<b>0.10</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	968 865.38	0.29
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	590 000.00	602 890.56	0.18
<b>Total USD</b>		<b>1 571 755.94</b>	<b>0.47</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>6 096 539.45</b>	<b>1.84</b>

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	2 500 000.00	2 038 852.82	0.62
<b>Total AUD</b>		<b>2 038 852.82</b>	<b>0.62</b>
<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	830 000.00	609 640.48	0.18
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	316 733.50	0.10
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 721 993.37	0.52
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	862 808.82	0.26
<b>Total CAD</b>		<b>3 511 176.17</b>	<b>1.06</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	5 773 796.31	1.75
<b>Total CNY</b>		<b>5 773 796.31</b>	<b>1.75</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	175 971.52	0.05
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	346 723.11	0.11
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	108 665.24	0.03
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	232 374.33	0.07
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	111 246.07	0.03
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	550 000.00	616 674.12	0.19
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	300 000.00	335 024.41	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	270 362.84	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	175 000.00	201 782.77	0.06
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	580 000.00	765 501.25	0.23
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	250 000.00	276 450.44	0.08
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	435 000.00	481 210.46	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	630 000.00	1 049 296.25	0.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	348 000.00	544 143.40	0.16
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	2 640 000.00	3 965 446.46	1.20
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	100 000.00	109 981.76	0.03
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	280 625.98	0.09
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	2 000 000.00	2 540 080.50	0.77
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	500 000.00	638 198.15	0.19
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	114 821.57	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 000 000.00	3 817 309.07	1.16
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 678 137.40	0.51
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	1 010 000.00	2 066 030.93	0.63
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	600 000.00	1 060 959.10	0.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	1 400 000.00	1 706 394.25	0.52
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	115 314.43	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	210 027.12	0.06
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	117 176.05	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	465 289.57	0.14
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	250 000.00	274 813.36	0.08
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	135 669.46	0.04
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	200 000.00	214 966.00	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	227 529.92	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	100 000.00	151 108.91	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>25 405 306.20</b>	<b>7.69</b>
<b>GBP</b>			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	189 830.48	0.06
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	415 000.00	540 927.17	0.16
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	196 108.12	0.06
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	112 508.54	0.04
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	169 728.84	0.05
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	140 057.75	0.04
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	335 986.70	0.10
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	430 853.93	0.13
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	198 550.30	0.06
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	352 879.03	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	2 500 000.00	3 272 796.58	0.99
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	335 193.40	0.10
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	174 099.78	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>6 449 520.62</b>	<b>1.95</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	400 000 000.00	3 174 358.41	0.96
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	400 000 000.00	3 189 587.16	0.97
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	148 150 000.00	1 424 635.32	0.43
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	308 494.49	0.09
<b>Total JPY</b>		<b>8 097 075.38</b>	<b>2.45</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	590 600.00	2 733 861.23	0.83
<b>Total MXN</b>		<b>2 733 861.23</b>	<b>0.83</b>
<b>USD</b>			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	67 270.09	0.02
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	191 053.45	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	800 000.00	919 503.55	0.28
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	602 005.12	0.18
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	355 000.00	340 894.82	0.10
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	255 000.00	251 467.92	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	670 922.30	0.20
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	37 539.79	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	195 418.04	0.06
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	400 000.00	492 339.08	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	260 000.00	305 866.49	0.09
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	400 000.00	419 946.78	0.13
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	700 000.00	788 507.23	0.24
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	370 000.00	343 106.59	0.10
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	400 000.00	420 599.93	0.13
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	125 000.00	115 182.01	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	135 000.00	119 876.84	0.04
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	55 000.00	53 038.78	0.02
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	189 899.63	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	640 000.00	602 900.69	0.18
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	240 060.31	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	208 867.41	0.06
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	199 053.22	0.06
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	82 406.74	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00	154 180.96	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	71 640.22	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	191 089.21	0.06
<b>Total USD</b>		<b>8 274 637.20</b>	<b>2.50</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	160 000 000.00	7 977 570.90	2.41
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	86 660 000.00	4 402 331.53	1.33
<b>Total ZAR</b>		<b>12 379 902.43</b>	<b>3.74</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>74 664 128.36</b>	<b>22.59</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29	2 825 000.00	3 165 581.41	0.96
<b>Total EUR</b>		<b>3 165 581.41</b>	<b>0.96</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>3 165 581.41</b>	<b>0.96</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	171 817.11	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	115 000.00	137 867.97	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	119 600.70	0.04
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	115 000.00	132 611.59	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 682.17	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	105 774.03	0.03
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	113 445.07	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>887 798.64</b>	<b>0.27</b>
<b>GBP</b>			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	280 147.18	0.08
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	196 831.25	0.06
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	281 450.89	0.09
<b>Total GBP</b>		<b>758 429.32</b>	<b>0.23</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 659 568.60	0.50
<b>Total NZD</b>		<b>1 659 568.60</b>	<b>0.50</b>
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	145 000.00	146 190.00	0.05
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	377 022.05	0.11
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	195 337.57	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	103 656.05	0.03
<b>Total USD</b>		<b>822 205.67</b>	<b>0.25</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>4 128 002.23</b>	<b>1.25</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	205 000.00	187 230.57	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	8 000 000.00	8 427 410.06	2.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	3 200 000.00	3 307 201.10	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.11.40	400 000.00	320 226.29	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	7 500 000.00	7 259 354.65	2.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 31.03.20-31.03.22	7 000 000.00	6 607 608.27	2.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	4 630 000.00	3 965 347.29	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	4 900 000.00	4 401 049.02	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	1 920 000.00	1 671 200.06	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.12.25	2 040 000.00	1 875 022.27	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.12.22	1 880 000.00	1 768 601.73	0.53
<b>Total USD</b>		<b>39 790 251.31</b>	<b>12.04</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>39 790 251.31</b>	<b>12.04</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	437 660.19	0.13
<b>Total BRL</b>		<b>437 660.19</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>437 660.19</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>214 892 558.83</b>	<b>65.02</b>

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE RECEIVA-144A 3.57000% 17-10.01.24	345 000.00	172 464.17	0.05
USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.42000% 17-18.04.23	400 000.00	384 484.96	0.12
USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.82000% 18-18.03.24	100 000.00	98 545.48	0.03
USD	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET-144A 2.93000% 18-20.06.22	275 000.00	72 710.49	0.02
USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	797 634.96	0.24
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.05000% 18-15.12.23	450 000.00	64 040.54	0.02
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	200 000.00	191 271.10	0.06
USD	CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.83000% 20-15.09.23	550 000.00	401 253.98	0.12
USD	CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	515 000.00	499 706.95	0.15
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.55000% 18-22.10.23	175 000.00	166 170.14	0.05
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	250 000.00	236 248.88	0.07
USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.97000% 18-22.10.24	725 000.00	694 822.31	0.21
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	1 600 000.00	859 795.96	0.26
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	510 000.00	121 718.12	0.04
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	219 048.95	0.07
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	625 000.00	603 807.55	0.18
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.81000% 18-15.12.23	500 000.00	310 156.07	0.09
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.15000% 18-15.03.24	445 000.00	426 489.03	0.13
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	225 000.00	192 713.08	0.06
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.03000% 18-17.01.23	814 000.00	19 642.45	0.01
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	510 000.00	490 969.51	0.15
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.97000% 18-15.09.23	200 000.00	101 762.62	0.03
USD	GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	450 000.00	436 355.55	0.13
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	215 243.07	0.07
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	407 218.54	0.12
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	234 698.17	0.07
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.32000% 18-15.03.24	500 000.00	479 130.34	0.14
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-17.07.23	1 926 000.00	976 150.83	0.30
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	125 000.00	111 535.29	0.03
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 2.50000% 17-26.05.26	6 670 000.00	36 687.16	0.01
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	650 000.00	620 207.23	0.19
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	326 000.00	262 922.24	0.08
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	710 000.00	680 512.75	0.21
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	125 000.00	122 157.90	0.04
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	375 000.00	74 551.33	0.02
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	539 268.94	0.16
<b>Total USD</b>			<b>12 322 096.64</b>	<b>3.73</b>

### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**12 322 096.64 3.73**

### Asset Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.590%/VAR 17-26.05.26	175 000.00	166 672.48	0.05
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	765 871.60	0.23
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	100 000.00	97 423.50	0.03
<b>Total USD</b>			<b>1 029 967.58</b>	<b>0.31</b>

### Total Asset Backed Securities, variabler Zins

**1 029 967.58 0.31**

### Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	400 000.00	420 016.39	0.13
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	350 000.00	374 652.82	0.11
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	700 000.00	734 367.43	0.22
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	278 196.89	0.09
USD	CITIGROUP COMM MRTGGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	175 537.47	0.05
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	300 000.00	310 747.64	0.09
USD	COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	111 823.16	0.03
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	619 623.27	0.19
USD	FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	325 000.00	295 114.54	0.09
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	279 043.16	0.08
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	639 013.22	0.19
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 225 000.00	1 148 551.95	0.35
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	40 844.73	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	38 949.16	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	90 821.13	0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	188 356.32	0.06
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	182 712.42	0.05
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	85 441.78	0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	137 509.68	0.04
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	52 339.81	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	70 461.15	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	499 136.40	0.15
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	128 302.12	0.04
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	80 939.98	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	420 828.88	0.13
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	6 750.33	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	11 823.80	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	45 065.75	0.01
USD	FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	383 606.86	0.12
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	16 233.84	0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	12 107.06	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	15 705.47	0.01
USD	FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	13 810.76	0.00
USD	FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	350 845.57	0.11
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	65 402.50	0.02
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	284 074.04	0.09
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	148 099.71	0.05
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	56 103.22	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	763 108.05	0.23
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	633 753.37	0.19
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	508 246.52	0.15
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	60 344.61	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	63 969.57	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	85 445.70	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	46 784.56	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	42 310.00	0.01
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	427 917.15	0.13
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00	1 263 777.17	0.38
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	131 300.87	0.04
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	86 637.84	0.03
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	164 926.14	0.05
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	320 000.00	325 080.47	0.10
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	550 000.00	565 420.91	0.17
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	109 408.69	0.03
<b>Total USD</b>		<b>14 091 392.03</b>	<b>4.26</b>

**Total Mortgage Backed Securities, fester Zins** **14 091 392.03** **4.26**

**Mortgage Backed Securities, variabler Zins**

**USD**

USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	125 000.00	31 754.53	0.01
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	800 000.00	833 007.42	0.25
USD BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	700 609.40	0.21
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	600 000.00	619 837.18	0.19
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	455 000.00	449 625.98	0.14
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	750 000.00	700 558.57	0.21
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	500 000.00	499 925.47	0.15
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	150 000.00	98 820.73	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	376 339.87	0.11
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	188 287.02	0.06
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	536 615.95	0.16
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	110 000.00	112 466.87	0.03
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	225 000.00	211 888.84	0.06
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	825 000.00	749 117.60	0.23
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80.3BP 18-15.05.35	225 000.00	196 599.37	0.06
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	51 228.04	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%VAR 17-01.03.50	225 000.00	229 017.05	0.07
USD JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-01.11.43	100 000.00	90 820.97	0.03
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	573 656.31	0.17
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	550 000.00	563 593.56	0.17
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRST 3.985%VAR 17-01.10.50	425 000.00	433 528.97	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%VAR 17-01.08.34	250 000.00	242 836.07	0.07
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%VAR 17-01.08.34	300 000.00	290 002.93	0.09
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	231 806.96	0.07
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	310 000.00	291 752.42	0.09
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	708 343.95	0.22
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+75BP 17-25.03.30	300 000.00	31 913.47	0.01
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	100 000.00	96 199.70	0.03
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	875 000.00	862 204.04	0.26
<b>Total USD</b>		<b>11 002 359.24</b>	<b>3.33</b>

**Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins** **11 002 359.24** **3.33**

**Notes, fester Zins**

**USD**

USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	191 431.01	0.06
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	206 771.26	0.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	205 000.00	183 769.38	0.06
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	214 436.88	0.07
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	260 000.00	260 808.22	0.08
USD BROADCOM INC 4.70000% 20-15.04.25	130 000.00	137 903.74	0.04
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	120 000.00	113 964.96	0.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	420 000.00	407 655.36	0.12
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	54 624.44	0.02
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	100 000.00	101 861.13	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	70 000.00	74 338.64	0.02
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	185 000.00	184 220.51	0.06
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	75 000.00	67 601.46	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	320 000.00	352 294.89	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	130 000.00	142 634.20	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	242 199.07	0.07
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	300 000.00	284 603.76	0.09
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	65 015.28	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	9 000.00	9 082.47	0.00
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	130 000.00	139 384.18	0.04
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	109 392.95	0.03
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140 000.00	192 165.95	0.06
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	52 900.90	0.02
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	50 000.00	49 352.23	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	90 000.00	93 940.68	0.03
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	240 000.00	231 418.99	0.07
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	165 000.00	156 407.13	0.05
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	164 355.91	0.05
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	162 945.47	0.05
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	240 000.00	240 313.32	0.07
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	483 377.75	0.15
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	370 255.07	0.11
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	70 000.00	68 850.94	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	59 000.00	49 016.79	0.01

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	605 000.00	644 105.85	0.19
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	89 280.15	0.03
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	133 054.80	0.04
<b>Total USD</b>		<b>6 725 735.72</b>	<b>2.04</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>6 725 735.72</b>	<b>2.04</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	435 917.63	0.13
<b>Total AUD</b>		<b>435 917.63</b>	<b>0.13</b>
<b>GBP</b>			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	178 362.18	0.06
<b>Total GBP</b>		<b>178 362.18</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>614 279.81</b>	<b>0.19</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	200 000.00	194 176.18	0.06
<b>Total USD</b>		<b>194 176.18</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>194 176.18</b>	<b>0.06</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	680 000 000.00	8 879 897.23	2.69
<b>Total RUB</b>		<b>8 879 897.23</b>	<b>2.69</b>
<b>USD</b>			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	114 242.47	0.03
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	134 213.16	0.04
<b>Total USD</b>		<b>248 455.63</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>9 128 352.86</b>	<b>2.76</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	500 000 000.00	4 283 020.60	1.29
<b>Total JPY</b>		<b>4 283 020.60</b>	<b>1.29</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	12 800 000.00	11 568 620.82	3.50
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 000 000.00	4 742 537.94	1.44
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	12 090 000.00	11 177 865.65	3.38
<b>Total NZD</b>		<b>27 489 024.41</b>	<b>8.32</b>
<b>USD</b>			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%VAR 20-24.09.80	200 000.00	196 909.29	0.06
<b>Total USD</b>		<b>196 909.29</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>31 968 954.30</b>	<b>9.67</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>87 077 314.36</b>	<b>26.35</b>

## Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	229 998.54	0.07
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	935 000.00	819 728.56	0.25
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	185 000.00	198 332.52	0.06
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	130 000.00	130 013.78	0.04
<b>Total USD</b>		<b>1 378 073.40</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 378 073.40</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1 378 073.40</b>	<b>0.42</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	290.00	2 880 845.84	0.88
<b>Total Luxemburg</b>		<b>2 880 845.84</b>	<b>0.88</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>2 880 845.84</b>	<b>0.88</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>2 880 845.84</b>	<b>0.88</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>306 228 792.43</b>	<b>92.67</b>

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

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

### TBA Mortgage Backed Securities

USD	FANNIE MAE 2.50000% APRL 21 14.04.21	825 000.00	-25 394.58	-0.01
USD	FANNIE MAE 2.50000% MAY 21 13.05.21	2 400 000.00	-27 669.81	-0.01
USD	FANNIE MAE 2.00000% MAY 21-13.05.21	2 350 000.00	-28 637.69	-0.01
USD	GINNIE MAE 2.50000% APR 21 21.04.21	875 000.00	-1 736.83	0.00
USD	FANNIE MAE 2.00000% JUN 21 14.06.21	1 350 000.00	-3 313.80	0.00
<b>Total TBA Mortgage Backed Securities</b>			<b>-86 752.71</b>	<b>-0.03</b>

<b>Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)</b>			<b>-86 752.71</b>	<b>-0.03</b>
---	--	--	-------------------	--------------

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-35.00	-13 162.99	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	40.00	7 521.71	0.00
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.21	50.00	276.53	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-25.00	44 798.41	0.01
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.21	57.00	-10 320.23	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.21	-18.00	30 151.28	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	70.00	-37 213.93	-0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.21	30.00	4 395.15	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	26.00	-67 558.22	-0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	45.00	103 143.23	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	174.00	-194 950.32	-0.06
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	45.00	-190 935.81	-0.06
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	30.00	-130 224.29	-0.04
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-454 079.48</b>	<b>-0.14</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-454 079.48</b>	<b>-0.14</b>
--	--	--	--------------------	--------------

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	-18 101.80	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	-147 808.00	-0.04
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORF6M 17-19.01.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	-200 698.90	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-208 685.96	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	-89 023.19	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-121 945.75	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-137 702.43	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	-231 047.17	-0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-140 000 000.00	-117 564.06	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-210 000 000.00	-82 578.25	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.55325% 19-04.04.49	-165 000 000.00	-5 316.66	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.04.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-135 000 000.00	-865.68	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41100% 19-04.07.49	-115 000 000.00	36 363.79	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.07.49			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	474 266.14	0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	177 708.97	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	428 620.16	0.13
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	283 426.74	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-26.11.29			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-31 500 000.00	-237 499.08	-0.07
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-38 500 000.00	-128 500.22	-0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-24 500 000.00	48 815.23	0.01
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-1 300 000.00	249 442.86	0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-20 000 000.00	172 599.94	0.05
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63650% 21-11.02.51	-3 000 000.00	336 339.65	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-11.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88544% 21-28.02.51	-1 400 000.00	39 310.66	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-28.02.51			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26	-60 000 000.00	23 941.63	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDCDC 17-17.01.27	-2 800 000 000.00	39 189.86	0.01
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22	-30 000 000.00	50 635.60	0.02
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22	-30 000 000.00	80 561.58	0.02
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22	-30 000 000.00	84 879.67	0.03
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-17.04.29	-120 000 000.00	560 008.85	0.17
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-06.05.24	-35 000 000.00	73 747.47	0.02
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-03.07.24	-70 000 000.00	46 145.49	0.01
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24	-41 000 000.00	46 077.95	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29	-14 000 000.00	-368 945.47	-0.11
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.11.24	-150 000 000.00	128 336.68	0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87300% 19-25.11.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-12.11.29	-190 000 000.00	119 499.52	0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25	-61 000 000.00	70 298.75	0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25	-70 000 000.00	-106 479.17	-0.03
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.06.25	-50 000 000.00	-169 542.68	-0.05
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25	-55 000 000.00	-140 067.96	-0.04
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25	-50 000 000.00	-126 260.55	-0.04
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25	-35 000 000.00	-102 578.60	-0.03
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25	-35 000 000.00	-95 456.37	-0.03
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25	-42 000 000.00	-133 188.36	-0.04
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.06.25	-50 000 000.00	-144 832.29	-0.04
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.24500% 20-17.06.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25	-95 000 000.00	35 928.74	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.12.25	-75 000 000.00	6 949.86	0.00
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 21-19.01.26	-50 000 000.00	-18 079.27	-0.01
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 21-05.02.26	-50 000 000.00	41 697.76	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.89000% 21-05.02.26			
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDCDC 21-09.03.26	-5 200 000 000.00	-8 148.20	0.00
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26			
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER SORF6M 21-10.03.26	-4 000 000.00	-10 193.86	0.00
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>		<b>503 683.62</b>	<b>0.15</b>
<b>Credit-Default-Swaps*</b>			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-30 166.23	-0.01
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	30 999.79	0.01
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	30 999.79	0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-293 173.47	-0.08
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-33 623.22	-0.01
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-33 623.22	-0.01
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>-328 586.56</b>	<b>-0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>175 097.06</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-278 982.42</b>	<b>-0.08</b>

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

## Devisenterminkontrakte

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

USD	1 606 236.40	TWD	44 300 000.00	8.4.2021	46 384.93	0.01
USD	3 717 514.12	PHP	180 950 000.00	8.4.2021	-6 457.41	0.00
USD	3 587 408.52	RUB	265 448 500.00	8.4.2021	70 506.38	0.02
IDR	23 554 700 000.00	USD	1 654 703.20	8.4.2021	-34 961.63	-0.01
INR	132 080 000.00	USD	1 808 472.77	8.4.2021	-5 456.53	0.00
MYR	6 040 000.00	USD	1 493 570.72	8.4.2021	-33 396.12	-0.01
USD	1 001 312.44	CNY	6 485 000.00	8.4.2021	11 884.65	0.00
COP	11 153 070 000.00	USD	3 104 802.07	8.4.2021	-65 836.81	-0.02
PEN	6 259 650.00	USD	1 719 778.56	8.4.2021	-52 617.17	-0.02
BRL	720 000.00	USD	131 725.79	8.4.2021	-3 932.45	0.00
CHF	58 505 328.57	EUR	53 070 000.00	8.4.2021	-195 419.65	-0.06
CHF	11 449 656.53	CAD	15 825 000.00	8.4.2021	-398 737.70	-0.12
NOK	62 960 000.00	CHF	6 740 719.65	8.4.2021	199 798.74	0.06
EUR	111 056 600.00	CHF	122 430 805.96	8.4.2021	408 943.71	0.12
CAD	76 944 200.00	CHF	55 670 436.75	8.4.2021	1 938 739.57	0.59
CHF	17 985 116.16	GBP	14 130 000.00	8.4.2021	-360 325.14	-0.11
CHF	42 008 535.52	NZD	63 385 000.00	8.4.2021	235 590.43	0.07
GBP	24 711 300.00	CHF	31 453 333.40	8.4.2021	630 155.89	0.19
PLN	7 930 000.00	CHF	1 927 827.30	8.4.2021	-36 704.79	-0.01
CHF	1 323 702.48	AUD	1 860 000.00	8.4.2021	-9 453.19	0.00
SGD	570 000.00	CHF	392 293.97	8.4.2021	6 900.82	0.00
HUF	496 200 000.00	CHF	1 501 514.22	8.4.2021	13 337.48	0.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

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

MXN	44 720 000.00	CHF	1 970 553.62	8.4.2021	84 853.51	0.03
TRY	6 790 000.00	CHF	835 004.16	8.4.2021	-66 337.48	-0.02
CHF	15 213 955.32	JPY	1 771 900 000.00	8.4.2021	123 654.01	0.04
CHF	17 264 746.76	ZAR	284 860 000.00	8.4.2021	-872 753.35	-0.26
CHF	5 572 591.07	SEK	51 250 000.00	8.4.2021	39 338.46	0.01
CHF	4 697 956.14	THB	155 360 000.00	8.4.2021	19 870.35	0.01
CHF	173 774 977.41	USD	189 405 000.00	8.4.2021	-4 456 705.20	-1.35
USD	56 978 300.00	CHF	52 271 174.49	8.4.2021	1 345 880.40	0.41
CHF	429 963.04	PLN	1 765 000.00	8.4.2021	9 051.16	0.00
CHF	298 269.04	USD	325 000.00	8.4.2021	-7 558.67	0.00
CHF	463 770.43	EUR	420 000.00	8.4.2021	-791.74	0.00
USD	590 000.00	CHF	540 848.22	8.4.2021	14 346.69	0.00
MXN	37 799 290.18	USD	1 805 000.00	8.4.2021	38 805.54	0.01
USD	1 805 000.00	CLP	1 317 650 000.00	8.4.2021	-27 479.41	-0.01
NZD	2 500 249.96	EUR	1 495 000.00	8.4.2021	-5 867.57	0.00
USD	1 255 000.00	CHF	1 161 937.11	8.4.2021	19 028.34	0.01
CAD	685 000.00	CHF	504 642.93	8.4.2021	8 225.95	0.00
EUR	395 000.00	CHF	437 819.26	8.4.2021	-909.60	0.00
ZAR	8 922 275.00	USD	575 000.00	8.4.2021	27 020.16	0.01
EUR	1 643 900.00	CHF	1 823 113.05	8.4.2021	-4 794.60	0.00
SEK	15 444 402.50	NOK	15 350 000.00	8.4.2021	-24 671.68	-0.01
NZD	2 505 000.00	CAD	2 255 547.09	8.4.2021	-37 881.07	-0.01
ZAR	13 660 049.30	USD	890 000.00	8.4.2021	32 265.18	0.01
USD	890 000.00	RUB	65 913 400.00	8.4.2021	16 765.43	0.01
USD	965 000.00	CHF	897 819.69	8.4.2021	10 253.35	0.00
CHF	603 138.97	EUR	545 000.00	8.4.2021	314.25	0.00
CHF	776 401.84	USD	840 000.00	8.4.2021	-14 045.16	0.00
USD	1 825 000.00	CLP	1 310 623 750.00	8.4.2021	547.89	0.00
USD	1 795 000.00	COP	6 321 092 500.00	8.4.2021	70 561.35	0.02
EUR	1 510 000.00	USD	1 800 811.05	8.4.2021	-24 370.26	-0.01
USD	1 800 000.00	RUB	132 660 000.00	8.4.2021	41 983.28	0.01
CHF	673 316.50	NZD	1 010 000.00	8.4.2021	7 690.96	0.00
USD	650 000.00	CHF	603 896.35	8.4.2021	7 759.06	0.00
EUR	1 510 000.00	NOK	15 245 416.32	8.4.2021	-10 398.02	0.00
CHF	331 690.50	EUR	300 000.00	8.4.2021	-139.62	0.00
NZD	2 520 000.00	CAD	2 251 897.20	8.4.2021	-25 261.08	-0.01
USD	1 800 000.00	RUB	133 076 700.00	8.4.2021	36 790.17	0.01
USD	615 000.00	CHF	571 011.02	8.4.2021	7 709.10	0.00
USD	1 349 714.39	COP	4 831 977 500.00	8.4.2021	32 836.36	0.01
SEK	15 267 442.05	EUR	1 500 000.00	8.4.2021	-10 787.73	0.00
USD	1 045 000.00	CHF	972 354.94	8.4.2021	10 998.76	0.00
USD	1 684 512.92	PEN	6 259 650.00	8.4.2021	19 426.92	0.01
USD	1 790 000.00	BRL	9 808 609.30	8.4.2021	49 345.10	0.01
EUR	1 515 600.00	CHF	1 671 256.67	8.4.2021	5 149.10	0.00
NZD	2 530 000.00	CAD	2 242 288.40	8.4.2021	-11 474.60	0.00
CHF	512 736.13	USD	550 000.00	8.4.2021	-4 818.45	0.00
CHF	730 764.47	EUR	660 000.00	8.4.2021	738.21	0.00
CHF	3 573 026.25	GBP	2 778 900.00	8.4.2021	-34 910.54	-0.01
THB	55 240 342.00	USD	1 780 000.00	8.4.2021	-11 640.09	0.00
USD	1 780 000.00	CNY	11 619 840.00	8.4.2021	7 965.20	0.00
USD	1 605 000.00	CHF	1 499 868.33	8.4.2021	10 450.04	0.00
NZD	2 545 000.00	CAD	2 230 718.71	8.4.2021	7 075.86	0.00
CHF	542 156.29	USD	577 300.00	8.4.2021	-1 087.82	0.00
USD	1 128 672.14	CHF	1 060 000.00	8.4.2021	2 089.88	0.00
SEK	15 362 740.00	NOK	15 100 000.00	8.4.2021	-5 926.64	0.00
USD	747 129.85	MXN	15 500 000.00	8.4.2021	-9 358.38	0.00
CHF	7 602 661.98	EUR	6 883 300.00	8.4.2021	-10 958.90	0.00
JPY	198 711 006.00	USD	1 805 000.00	8.4.2021	-6 208.28	0.00
INR	132 080 000.00	USD	1 793 346.91	6.5.2021	1 431.40	0.00
USD	1 802 155.82	INR	132 080 000.00	8.4.2021	-488.13	0.00
TWD	44 300 000.00	USD	1 556 023.88	8.4.2021	748.43	0.00
USD	1 559 035.72	TWD	44 300 000.00	6.5.2021	-2 166.57	0.00
PHP	180 950 000.00	USD	3 723 251.03	8.4.2021	1 052.48	0.00
USD	3 713 699.33	PHP	180 950 000.00	6.5.2021	-1 339.85	0.00
JPY	302 300 000.00	CHF	2 580 987.78	8.4.2021	-6 464.34	0.00
EUR	2 850 000.00	CHF	3 150 863.10	8.4.2021	1 523.04	0.00
GBP	475 000.00	CHF	614 813.40	8.4.2021	1 894.64	0.00
ZAR	27 860 000.00	CHF	1 754 364.64	8.4.2021	19 526.93	0.01
USD	555 000.00	CHF	522 742.23	8.4.2021	-482.61	0.00
BRL	9 088 609.30	USD	1 574 057.72	8.4.2021	33 864.86	0.01
USD	1 572 147.56	BRL	9 090 000.00	6.5.2021	-33 306.36	-0.01
CLP	2 628 273 750.00	USD	3 580 754.43	8.4.2021	73 278.61	0.02
USD	3 581 180.51	CLP	2 628 300 000.00	6.5.2021	-73 835.41	-0.02
IDR	23 554 700 000.00	USD	1 609 587.26	6.5.2021	1 493.79	0.00
USD	1 616 102.92	IDR	23 554 700 000.00	8.4.2021	-1 364.25	0.00
CNY	18 104 840.00	USD	2 760 725.83	8.4.2021	-461.94	0.00
USD	2 753 612.17	CNY	18 105 000.00	6.5.2021	-330.55	0.00
EUR	1 729 016.97	NOK	17 264 583.68	8.4.2021	9 272.58	0.00
CAD	695 000.00	USD	551 729.44	8.4.2021	1 174.20	0.00
THB	100 119 658.00	USD	3 202 804.16	8.4.2021	864.13	0.00
USD	3 430 000.00	CNY	22 548 820.00	6.5.2021	80.73	0.00
BRL	2 970 000.00	USD	514 775.98	6.5.2021	9 821.12	0.00
AUD	2 255 000.00	USD	1 717 951.46	8.4.2021	-334.62	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 183 949.60</b>	<b>-0.36</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>29 659 688.73*</b>	<b>8.98</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5 536 359.64</b>	<b>-1.68</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>1 660 423.22</b>	<b>0.50</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>330 462 860.01</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. März 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 420 330.77, Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 398 208.09 und Citibank Bankguthaben in Höhe von CHF 83 762.35 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. März 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg, mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des jeweiligen Subfonds geschlossen sind, bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

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

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

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

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

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

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

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

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

#### *b) Bewertungsgrundsätze*

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse

massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

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

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

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

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

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

*c) Bewertung der Devisentermingeschäfte*

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

*d) Bewertung der Finanzterminkontrakte*

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

*e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen*

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

*f) Umrechnung der ausländischen Währungen*

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

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu den am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

*g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

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

*h) Swaps*

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

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

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

*i) Kombiniertes Jahresabschluss*

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. März 2021 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 2021 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	AUD	1.543097
EUR 1 =	CHF	1.106134
EUR 1 =	USD	1.175300

*j) «Mortgage-Backed Securities»*

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

Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite des Fonds beeinflussen.

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

*k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen*

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

*l) Einkommensbestätigung*

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

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

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

Die TBA Positionen sind in der Position «Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) von TBA Mortgage Backed Securities» beinhaltet. Per 31. März 2021 beträgt der Wert der TBA Positionen für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible 7 404 190.10 CHF.

**Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission**

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% <sup>1</sup>	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000% <sup>2</sup> 1.600% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	1.050% 1.650% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% <sup>3</sup> 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF <sup>4</sup>	0.370% 0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% <sup>5</sup>	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460% <sup>6</sup>	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400% 0.340% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF	0.430% 0.370% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340% 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF <sup>7</sup>	0.370% 0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

#### UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%	0.350%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

<sup>1</sup> Max. 1.500% / eff. 1.300%

<sup>2</sup> Max. 1.550% / eff. 1.350%

<sup>3</sup> Max. 1.800% / eff. 1.610%

<sup>4</sup> Max. 0.520% / eff. 0.480%

<sup>5</sup> Max. 0.550% / eff. 0.510%

<sup>6</sup> Max. 0.800% / eff. 0.780%

<sup>7</sup> Max. 0.850% / eff. 0.830%

<sup>8</sup> Max. 0.680% / eff. 0.600%

<sup>9</sup> Max. 0.710% / eff. 0.630%

<sup>10</sup> Max. 0.650% / eff. 0.560%

<sup>11</sup> Max. 0.520% / eff. 0.480%

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und

jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen

Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstelle Kosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

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

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

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Für die Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds bzw. den einzelnen Anteilsklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung der Verwaltungsgesellschaft oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung einer anderen Gesellschaft derselben Unternehmensgruppe verbunden ist, darf die Beteiligung des Subfonds an dem Zielfonds nicht mit den allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen des Zielfonds belastet werden.

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

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

### Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

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

### Erläuterung 5 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021:

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Euro High Yield (EUR)	765 934 333.41 EUR	5.66%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	1 566 427 642.91 USD	31.29%

UBS (Lux) Bond Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Euro High Yield (EUR)	5 886.49 EUR	0.00%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	14 428.41 USD	0.00%

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

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Anteil aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Euro High Yield (EUR)	99 265 531.32 EUR	0.91%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	66 125 110.89 USD	1.69%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden dem Fonds keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Anteil und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. März 2021 benutzt.

#### b) Transaktionen in Anteile des Fonds

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

Die folgenden Subfonds/Anteilsklassen wurden von UBS-Unternehmen mit Startkapital versorgt:

UBS (Lux) Bond Fund	Anteilsklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Euro High Yield (EUR)	(ZAR hedged) P-mdist	1 058 515.00 EUR	0.06%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	(EUR hedged) I-A1-acc	11 081.00 USD	0.00%

#### c) Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 31. März 2021 hatten die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

#### Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

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

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 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 und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. März 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

## a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
- AUD	2 347 943.78 AUD	- AUD
- EUR Flexible	138 233 894.99 EUR	18 644 878.48 EUR
- Full Cycle Asian Bond (USD)	- USD	197 151 601.98 USD
- Global Flexible	125 254 639.55 CHF	15 310 915.59 CHF

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

## b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
- EUR Flexible	5 925 893.47 EUR	24 053 377.13 EUR
- Euro High Yield (EUR)	127 043 258.23 EUR	251 519 405.56 EUR
- Global Flexible	6 037 066.54 CHF	6 070 417.50 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- EUR Flexible	89 384 372.55 EUR	119 903 773.08 EUR
- Global Flexible	97 428 423.38 CHF	195 466 889.26 CHF

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- AUD F-acc	0.34%
- AUD I-B-dist	0.09%
- AUD I-X-acc	0.03%
- AUD N-acc	0.98%
- AUD P-acc	0.88%
- AUD P-dist	0.89%
- AUD Q-acc	0.52%
- AUD Q-dist	0.52%
- CHF F-acc	0.26%
- CHF I-A1-acc	0.44%
- CHF I-A3-acc	0.23%
- CHF P-acc	0.88%
- CHF P-dist	0.88%
- CHF Q-acc	0.52%
- CHF Q-dist	0.52%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- 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-X-acc	0.03%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Convert Europe (EUR) (CZK hedged) I-X-acc	0.03%
- Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.03%
- Convert Europe (EUR) P-acc	1.87%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
- Convert Europe (EUR) P-dist	1.87%
- Convert Europe (EUR) Q-acc	0.97%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
- Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
- Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.03%
- EUR Flexible I-A1-acc	0.49%
- EUR Flexible P-2%-qdist	0.96%
- EUR Flexible P-acc	0.97%
- EUR Flexible P-dist	0.97%
- EUR Flexible Q-acc	0.57%
- EUR Flexible Q-dist	0.58%
- Euro High Yield (EUR) F-acc	0.55%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.58%
- Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.64%
- Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.61%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A2-acc	0.64%
- Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.09%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
- Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.03%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-acc	0.80%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-mdist	0.80%
- Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.14%
- Euro High Yield (EUR) N-dist	1.82%
- Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.38%
- Euro High Yield (EUR) P-dist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.38%
- Euro High Yield (EUR) (ZAR hedged) P-mdist	1.40%
- Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.80%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.84%
- Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.84%
- Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.79%
- Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
- Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.84%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.84%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.04%
- Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Full Cycle Asian Bond (USD) F-acc	0.43%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) F-acc	0.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) F-acc	0.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A1-acc	0.70%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.64%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.61%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A3-acc	0.51%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-B-acc	0.14%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-acc	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-dist	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) N-acc	1.79%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-acc	1.50%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.54%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-acc	1.55%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.54%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	1.49%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.55%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-acc	0.86%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.90%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.94%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-mdist	0.86%
– Full Cycle Asian Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Flexible (CAD hedged) F-acc	0.38%
– Global Flexible (GBP hedged) F-acc	0.38%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A1-acc	0.49%
– Global Flexible I-B-acc	0.10%
– Global Flexible (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Flexible P-acc	1.20%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible P-dist	1.21%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.26%
– Global Flexible Q-acc	0.70%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.71%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.72%
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.72%
– Global Flexible Q-dist	0.67%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.72%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.72%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.72%

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:

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

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

UBS (Lux) Bond Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– AUD	13.23%
– CHF	-12.77%
– Convert Europe (EUR)	96.81%
– EUR Flexible	15.94%
– Euro High Yield (EUR)	105.69%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	118.40%
– Global Flexible	-2.69%

## 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 2021 endende Geschäftsjahr, sind in dem Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond Fund	Transaktionskosten
– AUD	11 358.00 AUD
– CHF	- CHF
– Convert Europe (EUR)	789.85 EUR
– EUR Flexible	12 855.02 EUR
– Euro High Yield (EUR)	5 895.44 EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	14 428.41 USD
– Global Flexible	9 971.53 CHF

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

## Erläuterung 11 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss,

wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirkt anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und die Anlageverwalter überwachen weiterhin das Management der Pandemie durch die Regierungen und damit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf das Portfolio und den Fonds selbst. Es gibt keine Anhaltspunkte dafür, dass die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds getroffene Annahme der Unternehmensfortführung unangemessen ist.

### **Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache**

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

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

## Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

### OTC-Derivate\*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)</b>		
Bank of America	141 324.42 EUR	0.00 EUR
Barclays	-708 179.96 EUR	0.00 EUR
Citibank	840 669.72 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-447 317.49 EUR	0.00 EUR
HSBC	-151 126.57 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-28 263.87 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-102 440.55 EUR	0.00 EUR
UBS AG	37 755.65 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible</b>		
Bank of America	-334 645.06 EUR	0.00 EUR
Barclays	-556 433.31 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-326.87 EUR	0.00 EUR
Citibank	-148 450.22 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-485 950.86 EUR	0.00 EUR
HSBC	-210 736.78 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-913 068.05 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	14 759.54 EUR	0.00 EUR
State Street	170.67 EUR	0.00 EUR
UBS AG	395 005.41 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>		
Barclays	57 248.31 EUR	0.00 EUR
BNP Paribas	20 911.00 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	409 693.71 EUR	0.00 EUR
Citibank	7 484.47 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-639.14 EUR	0.00 EUR
HSBC	-169.72 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	433 891.64 EUR	1 930 000.00 EUR**
Morgan Stanley	5 985 377.98 EUR	0.00 EUR
State Street	-122.35 EUR	0.00 EUR
UBS AG	738 458.87 EUR	0.00 EUR

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)</b>		
Bank of America	-22 126.97 USD	0.00 USD
Citibank	3 577.22 USD	0.00 USD
HSBC	-2 685 716.85 USD	0.00 USD
State Street	-362 829.93 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-17 325.17 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible</b>		
Bank of America	1 398 523.99 CHF	0.00 CHF
Barclays	105 271.59 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	-4 259.95 CHF	0.00 CHF
Citibank	1 354 170.97 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	46 812.20 CHF	0.00 CHF
HSBC	-1 110 568.10 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-310 435.42 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	391 486.16 CHF	0.00 CHF
State Street	-4 429 163.87 CHF	0.00 CHF
UBS AG	321 101.84 CHF	94 021.36 CHF **
Westpac Banking Corp	271 725.39 CHF	0.00 CHF

\* 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.  
\*\* Erhaltene Sicherheiten werden nicht im Nettovermögen bilanziert.

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
JP Morgan	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
UBS AG	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

## Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– AUD	1 032 412.78 AUD	1 094 455.25 AUD	53.13	46.87	0.00
– CHF	4 469 177.50 CHF	4 737 751.08 CHF	53.13	46.87	0.00
– EUR Flexible	41 657 888.10 EUR	44 161 303.60 EUR	53.13	46.87	0.00
– Euro High Yield (EUR)	318 748 951.13 EUR	337 904 052.38 EUR	53.13	46.87	0.00
– Full Cycle Asian Bond (USD)	95 987 223.96 USD	101 755 540.96 USD	53.13	46.87	0.00
– Global Flexible	57 551 606.05 CHF	61 010 148.70 CHF	53.13	46.87	0.00

# Ungeprüfte Informationen

## 1) Gesamtengagement

### 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	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.3.2021 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– AUD	Commitment-Ansatz						
– CHF	Commitment-Ansatz						
– Convert Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
– EUR Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	57.1%	69.1%	65.6%	241.9%	n.a.
– Euro High Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Relativer VaR-Ansatz	Historical VaR	39.9%	77.6%	59.5%	28.7%	JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD
– Global Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	42.7%	60.4%	52.4%	292.7%	n.a.

## 2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

# Ungeprüfte Informationen

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement 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 genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 22. September 2020. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

## **Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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.

# Ungeprüfte Informationen

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die (vorab geprüften) 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 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	7 975	919	8 894	79
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 393	498	3 891	22
- davon Senior Management*	1 337	285	1 622	7
- davon sonstige identifizierte	2 056	213	2 269	15

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 297 595, wovon EUR 187 434 auf variable Vergütungen entfielen (7 Empfänger).

# Ungeprüfte Informationen

## 3) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (in %)
<b>nach Land:</b>						
– Australien	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
– Britische Jungferninseln	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Cayman-Inseln	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– China	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Dänemark	1.35	1.35	1.35	1.35	1.35	1.35
– Deutschland	4.11	4.11	4.11	4.11	4.11	4.11
– Finnland	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Frankreich	5.68	5.68	5.68	5.68	5.68	5.68
– Grossbritannien	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
– Japan	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67	9.67
– Kanada	3.31	3.31	3.31	3.31	3.31	3.31
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Luxemburg	0.49	0.49	0.49	0.49	0.49	0.49
– Neuseeland	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29
– Niederlande	3.97	3.97	3.97	3.97	3.97	3.97
– Norwegen	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76
– Schweiz	9.12	9.12	9.12	9.12	9.12	9.12
– Singapur	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74
– Südkorea	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	40.09	40.09	40.09	40.09	40.09	40.09
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>						
– Rating > AA-	44.33	44.33	44.33	44.33	44.33	44.33
– Rating <=AA-	48.23	48.23	48.23	48.23	48.23	48.23
– kein Investment-Grade:	7.44	7.44	7.44	7.44	7.44	7.44
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>						
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>						
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	366 031 381.62 AUD	370 395 373.41 CHF	227 605 674.02 EUR	1 684 217 118.97 EUR	409 778 734.84 USD	302 242 497.74 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 446 625.15 AUD	7 359 307.83 CHF	49 380 277.72 EUR	171 567 487.64 EUR	43 759 455.39 USD	55 373 168.88 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.52%	106.52%	106.52%	106.52%	106.52%	106.52%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.94%	1.99%	21.70%	10.19%	10.68%	18.32%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>						
Wertpapierleihe	11 613.75 AUD	23 388.28 CHF	96 998.38 EUR	448 816.37 EUR	149 454.38 USD	113 326.50 CHF
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>						
Wertpapierleihe	4 645.50 AUD	9 355.31 CHF	38 799.35 EUR	179 526.55 EUR	59 781.75 USD	45 330.60 CHF
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>						
Wertpapierleihe	6 968.25 AUD	14 032.97 CHF	58 199.03 EUR	269 289.82 EUR	89 672.63 USD	67 995.90 CHF

# Ungeprüfte Informationen

## 4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

### Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. März 2021.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe
	in % des Nettoinventarwertes	in % aller verleihbaren Wertpapiere
– AUD	0.27%	0.27%
– CHF	0.99%	0.99%
– EUR Flexible	19.15%	19.93%
– Euro High Yield (EUR)	18.42%	19.94%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	14.31%	15.23%
– Global Flexible	17.42%	18.25%

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

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

### Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
United Kingdom	150 158.73	650 017.15	6 058 909.47	46 360 272.40	13 960 810.96	8 370 562.86
United States	128 204.72	554 981.19	5 173 064.66	39 582 153.82	11 919 666.09	7 146 742.02
Japan Government Ten	63 445.08	274 645.29	2 560 010.81	19 588 145.22	5 898 722.73	3 536 730.75
French Republic	40 182.97	173 946.72	1 621 384.00	12 406 160.60	3 735 958.70	2 239 990.01
Nestle SA	24 323.63	105 293.75	981 459.21	7 509 720.42	2 261 457.53	1 355 914.96
Amazon.Com Inc	23 983.75	103 822.45	967 744.92	7 404 784.33	2 229 857.35	1 336 968.26
Netherlands Government Bond	23 463.60	101 570.78	946 756.83	7 244 192.18	2 181 497.05	1 307 972.60
Microsoft Corp	22 703.76	98 281.56	916 097.50	7 009 599.60	2 110 852.46	1 265 615.82
Roche Holding AG	21 276.73	92 104.12	858 516.62	6 569 014.50	1 978 175.82	1 186 066.13
Zurich Insurance Group AG	18 473.73	79 970.34	745 415.77	5 703 613.57	1 717 571.25	1 029 813.97

# Ungeprüfte Informationen

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 13 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	3 103.74	13 435.69	125 236.14	958 255.23	288 566.47	173 017.44
1 Monat bis 3 Monate	7 477.26	32 368.06	301 707.65	2 308 542.33	695 188.39	416 818.06
3 Monate bis 1 Jahr	28 009.78	121 250.63	1 130 195.69	8 647 790.55	2 604 172.99	1 561 398.82
mehr als 1 Jahr	474 394.56	2 053 590.90	19 141 835.40	146 465 417.14	44 106 211.95	26 445 012.47
unbegrenzt	581 469.91	2 517 105.80	23 462 328.72	179 524 047.13	54 061 401.16	32 413 901.91

# Ungeprüfte Informationen

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	41.56%
EUR	16.64%
GBP	14.00%
CHF	9.57%
JPY	9.54%
CAD	2.51%
HKD	1.70%
DKK	1.32%
SEK	1.03%
AUD	0.98%
SGD	0.66%
NOK	0.28%
NZD	0.17%
TRY	0.04%
BRL	0.00%
ZAR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	1 032 412.78	4 469 177.50	41 657 888.10	318 748 951.13	95 987 223.96	57 551 606.05
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>						
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-	-
Trilateral	1 032 412.78 AUD	4 469 177.50 CHF	41 657 888.10 EUR	318 748 951.13 EUR	95 987 223.96 USD	57 551 606.05 CHF

# Ungeprüfte Informationen

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

### Ertrag-Ratio (Fonds)

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>	<b>Prozentsatz</b>
– AUD	0.34%
– CHF	0.32%
– EUR Flexible	0.20%
– Euro High Yield (EUR)	0.26%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.34%
– Global Flexible	0.20%

### Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>	<b>Prozentsatz</b>
– AUD	0.13%
– CHF	0.13%
– EUR Flexible	0.08%
– Euro High Yield (EUR)	0.10%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.14%
– Global Flexible	0.08%

