

# Jahresbericht 2022/2023

## Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

### R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

### Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022



# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	7	
Charakteristik der Gesellschaft	9	
Prüfungsvermerk	16	
UBS (Lux) Bond SICAV	19	
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	21	I-A1-acc LU1939228059 I-B-dist LU2072099455 K-1-acc LU1914375941 K-1-dist LU1914376089 K-1-qdist LU1914376162 P-acc LU1914375511 P-dist LU1914375602 P-qdist LU1980165606 (HKD) P-qdist LU1980165945 Q-acc LU1914375784 Q-dist LU1914375867 Q-UKdist-qdist LU1939227754
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	29	K-1-acc LU2032050580 K-1-dist LU2032050663 K-1-qdist LU2045767261 P-acc LU2032050150 P-dist LU2032050234 P-qdist LU2045766537 (HKD) P-qdist LU2045767428 Q-acc LU2032050317 Q-dist LU2032050408 Q-qdist LU2045766883 Q-UKdist-qdist LU2032050747
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	36	I-B-dist LU2185882045 K-1-acc LU2156499548 K-1-dist LU2156499621 K-B-acc LU2358385081 P-acc LU2156499035 P-dist LU2156499118 Q-acc LU2156499209 Q-dist LU2156499464
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	43	K-1-acc LU2156500220 P-acc LU2156499894 P-dist LU2156499977 Q-acc LU2156500063 Q-dist LU2156500147
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	49	F-acc LU0949706286 F-dist LU2073878949 I-A1-acc LU0871581103 (SEK hedged) I-A1-acc LU2191342232 I-A3-acc LU2177575094 (EUR hedged) I-A3-acc LU2300342909 (GBP hedged) I-A3-acc LU2177569360 (GBP hedged) I-A3-dist LU2181694816 I-B-acc LU1739859327 (EUR hedged) I-B-acc LU2198571015 (EUR hedged) I-B-dist LU2197080505 (CHF hedged) I-X-acc LU2023725380 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 K-1-mdist LU2179105015 K-B-mdist LU2204822782 (EUR hedged) K-B-mdist LU2204822949 K-X-acc LU1957417949 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 (AUD hedged) P-mdist LU2199720918 (HKD) P-mdist LU2184895089 (SGD hedged) P-mdist LU0626907124 (ZAR hedged) P-mdist LU2185891624 Q-acc LU1240770955

		(CHF hedged) Q-acc	LU1240770799
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240770872
		(GBP hedged) Q-acc	LU2183825921
		Q-dist	LU1240771094
		(EUR hedged) Q-dist	LU2325209497
		(GBP hedged) Q-dist	LU2270292001
		Q-mdist	LU1240771177
		(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
		U-X-acc	LU0626906829
UBS (Lux) Bond SICAV			
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	64	I-B-acc	LU1377678567
		P-acc	LU1377678724
		U-X-acc	LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	71	(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
		(USD) I-A1-acc	LU2376072950
		I-A2-acc	LU1991149219
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
		(GBP hedged) I-A2-acc	LU2219379026
		(USD hedged) I-A2-acc	LU2219379299
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
		(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
		(USD) I-A3-acc	LU2260430983
		(EUR hedged) I-A3-dist	LU2230738671
		(GBP) I-A3-dist	LU2308292767
		(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
		(USD) I-A3-dist	LU2305737947
		(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
		(EUR) I-A3-qdist	LU2230637725
		I-B-acc	LU1698195721
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2401085340
		(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093
		(USD) I-B-acc	LU2166137674
		(EUR) I-B-dist	LU2451285840
		(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
		(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
		(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770
		(USD) K-X-acc	LU1808704073
		P-acc	LU1717043324
		(EUR) P-acc	LU1717043837
		(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
		(USD) P-acc	LU1717043670
		(USD) P-mdist	LU2307312418
		Q-acc	LU1717043597
		(EUR) Q-acc	LU1717043910
		(EUR hedged) Q-acc	LU2411453108
		(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072
		(USD) Q-acc	LU1717043753
		QL-acc	LU2365459895
		(EUR) QL-acc	LU2365460042
		(USD) QL-acc	LU2365460125
		QL-dist	LU2365459978
		(GBP) Q-dist	LU2376073172
		(USD) QL-dist	LU2365460398
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734446
		(USD) U-X-acc	LU2272237582
		(USD hedged) U-X-acc	LU2008202314
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	83	I-A3-acc	LU2407300149
		(EUR) I-A3-acc	LU2390294184
		I-A3-dist	LU2390852882
		I-B-acc	LU2420984473
		I-X-acc	LU2418146887
		P-acc	LU2344565556
		Q-acc	LU2344565713
		U-X-acc	LU2344566018
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	90	F-acc	LU0949706013
		(CHF hedged) F-acc	LU1255921550
		(USD hedged) F-acc	LU1255922012
		I-A1-acc	LU0396331836
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637
		(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975
		I-A2-acc	LU0396332131
		I-A2-dist	LU0396332057
		(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238
		I-A3-acc	LU0396332305
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801
		(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323
		I-A3-dist	LU0396332214
		(CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578
		(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
		I-X-acc	LU0396332727
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
		I-X-dist	LU0396332644

		K-X-acc	LU1984560711
		P-acc	LU0203937692
		(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
		(USD hedged) P-acc	LU0629154393
		P-dist	LU0315165794
		Q-acc	LU0358423738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
		(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
		Q-dist	LU1240771847
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	101	F-acc	LU1611257178
		I-B-acc	LU2107555869
		I-X-acc	LU1564462544
		I-X-dist	LU1092615647
		K-B-mdist	LU2204822600
		(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087
		K-X-acc	LU1564462460
		(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
		P-acc	LU0896022034
		(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
		P-dist	LU0896022117
		(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
		Q-acc	LU1240772738
		Q-dist	LU1240772811
		U-X-acc	LU0896021903
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	111	I-A1-acc	LU1390335583
		I-B-acc	LU1881004227
		I-X-acc	LU1131112325
		P-acc	LU0775387714
		(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
		P-dist	LU0775387805
		(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
		P-mdist	LU0775387987
		Q-acc	LU1240772902
		(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
		(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
		U-X-acc	LU0775388282
		U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	123	I-B-acc	LU0396344573
		I-X-acc	LU2589240618
		P-acc	LU0162626096
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
		Q-acc	LU0396343682
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
		U-X-acc	LU0396345034
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	131	P-qdist	LU2100412902
		(HKD) P-qdist	LU2100413033
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	137	F-acc	LU2460008324
		(CHF hedged) F-acc	LU2460008670
		(EUR hedged) F-acc	LU2460008597
		I-X-acc	LU1776430768
		K-B-acc	LU2404247624
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
		P-acc	LU1679112000
		(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
		(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
		P-dist	LU1679112349
		(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
		(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
		P-mdist	LU1679116506
		(HKD) P-mdist	LU1692484949
		Q-acc	LU1679112851
		(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
		Q-dist	LU1679113156
		(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953
		(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550
		Q-mdist	LU1891428382
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734529
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	148	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
		I-A3-acc	LU2203993972
		I-B-acc	LU0390870730
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
		I-X-acc	LU0390870904
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
		I-X-UKdist	LU1336832081
		P-acc	LU0390868593
		(EUR hedged) P-acc	LU0390864923
		(EUR hedged) Q-acc	LU0390866548
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766
		U-X-dist	LU0390871035

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	162	(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650
		I-A2-acc	LU2189802106
		I-A3-acc	LU2099389871
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555
		I-B-acc	LU2113590561
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314
		I-X-acc	LU1138686867
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151
		(AUD hedged) I-X-qdist	LU2561993515
		(CAD hedged) I-X-qdist	LU2493301084
		K-B-acc	LU2282404438
		K-X-acc	LU1860987145
		K-X-dist	LU1917356179
		P-4%-mdist	LU2051222904
		P-acc	LU0891671751
		(CHF hedged) P-acc	LU0891672213
		(EUR hedged) P-acc	LU0891672056
		P-dist	LU0891671835
		(CHF hedged) P-dist	LU0891672304
		(EUR hedged) P-dist	LU0891672130
		Q-4%-mdist	LU2038039314
		Q-acc	LU1240774783
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601
		Q-dist	LU1240774866
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
		(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
		(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
		I-A3-acc	LU0455552678
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790		
(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853		
(EUR hedged) I-B-dist	LU2451285923		
I-X-acc	LU2418147265		
(EUR hedged) I-X-acc	LU2069292600		
P-acc	LU0455550201		
(CHF hedged) P-acc	LU0455553486		
(EUR hedged) P-acc	LU0455556406		
Q-acc	LU1240775160		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940		
(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
I-X-acc	LU2505553425		
P-acc	LU2525873498		
Q-acc	LU2525873571		
U-X-acc	LU2505553698		
(CAD hedged) F-acc	LU2254328565		
I-A1-acc	LU2254329027		
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704		
(GBP hedged) I-A1-acc	LU2327293762		
(GBP hedged) I-A2-acc	LU2327293846		
I-A3-acc	LU2254329290		
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2254329886		
I-X-acc	LU2254329456		
(CHF hedged) I-X-acc	LU2358374390		
(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865		
I-X-UKdist	LU2254329373		
P-acc	LU0659916679		
(AUD hedged) P-acc	LU1991167542		
(CAD hedged) P-acc	LU2254328649		
(CHF hedged) P-acc	LU0726085425		
(EUR hedged) P-acc	LU0706127809		
(GBP hedged) P-acc	LU2327293929		
P-dist	LU0659904402		
(EUR hedged) P-dist	LU2251373150		
Q-acc	LU2254329530		
(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898		
(CAD hedged) Q-acc	LU2254328722		
(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688		
Q-dist	LU2254329613		
(EUR hedged) Q-dist	LU2254329969		
P-acc	LU2437035061		
Q-acc	LU2437035145		
U-X-acc	LU2388910510		
P-mdist	LU1706617963		
Q-acc	LU1706617880		
U-X-acc	LU2028847254		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	180		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	193		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	200		
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	214		
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) <sup>1</sup>	223		

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	226	(CHF hedged) F-acc	LU0949706443
		(EUR hedged) F-acc	LU0949593064
		I-A1-acc	LU0849031918
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692
		I-A2-acc	LU0838526746
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262
		(EUR hedged) I-A3-qdist	LU2095324419
		I-B-acc	LU0913264429
		(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831
		(EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462
		I-X-acc	LU0912930210
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235
		I-X-UKdist	LU1336831943
		K-B-mdist	LU2204823756
		K-X-acc	LU1525457625
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993
		(EUR hedged) N-dist	LU0843236083
		P-acc	LU0577855355
		(CHF hedged) P-acc	LU0577855785
		(EUR hedged) P-acc	LU0577855942
		P-mdist	LU0590765581
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847
		Q-acc	LU1240776721
(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218		
(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512		
Q-dist	LU0803109510		
Q-mdist	LU1240776994		
U-X-acc	LU2272237665		
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	237	F-acc	LU0396349291
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132
		I-A1-acc	LU0396349614
		I-A3-acc	LU0396350117
		I-B-acc	LU0396350380
		(USD hedged) I-B-acc	LU2249632626
		I-X-acc	LU0396350547
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469
		P-acc	LU0151774626
		Q-acc	LU0396349457
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	244	F-acc	LU0396352246
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
		(EUR hedged) F-acc	LU1717044058
		I-A1-acc	LU0849031678
		I-A2-acc	LU0838529096
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2352401819
		I-B-acc	LU0396353483
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
		I-X-acc	LU0396353640
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245626
		K-B-mdist	LU2204822436
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
		P-acc	LU0151774972
		(EUR hedged) P-acc	LU2595231684
		P-mdist	LU2566276635
Q-acc	LU0396352592		
(EUR hedged) Q-acc	LU2595231841		
U-X-acc	LU0396353996		
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	256	F-acc	LU0396366626
		I-A1-acc	LU0396367277
		I-A3-acc	LU0396367608
		I-B-dist	LU2249863197
		I-X-acc	LU0396368085
		P-acc	LU0172069584
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
		P-mdist	LU0849272793
		Q-acc	LU0396366972
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
U-X-acc	LU0396368242		
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	265	F-acc	LU0396369489
		I-A1-acc	LU0396369992
		I-B-acc	LU0396370651
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1023284349
		I-X-acc	LU0396370818
(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182		

		(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
		K-X-acc	LU1801154631
		P-6%-mdist	LU1076698411
		P-acc	LU0070848972
		(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
		P-mdist	LU0459103858
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2185883449
		Q-6%-mdist	LU1240777455
		Q-acc	LU0396369646
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
		(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518
		Q-mdist	LU1240777539
		U-X-acc	LU0396371030
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734875
UBS (Lux) Bond SICAV			
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	278	F-acc	LU1611257095
		I-A1-acc	LU2542764720
		I-A3-acc	LU1630042247
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2586877107
		I-B-acc	LU2545180692
		U-X-acc	LU1469614280
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
		(EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806
Erläuterungen zum Jahresbericht	288		
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	315		
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	317		
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	322		
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	332		
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	334		

## Verkaufsrestriktionen

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

## Vertrieb in Deutschland

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

## Internetadresse

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

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

*Ioana Naum*, Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Managers

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

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *2023 (USD)*  
– *2024 (USD)*  
– *2025 I (EUR)*  
– *2025 I (USD)*  
– *Emerging Economies Corporates (USD)*

– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*  
– *Fixed Maturity Series 1 (USD)*  
– *Floating Rate Income (USD)*  
– *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*  
– *USD Corporates (USD)*  
– *USD High Yield (USD)*  
– *USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) Inc.  
Chicago, USA

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

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *Asian High Yield (USD)*  
– *Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)*  
– *China Fixed Income (RMB)*  
– *China High Yield (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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

### Vertreter

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

### Zahlstellen

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

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

## Vertrieb in Hongkong

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

### UBS (Lux) Bond SICAV

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

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

\* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

# Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 31. Mai 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

#### «P»

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

#### «N»

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

#### «K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

#### «K-B»

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

RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «K-X»

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

#### «F»

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

#### «Q»

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

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

#### «QL»

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

#### «I-A1»

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

#### «I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000,

JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 30 Mio beträgt.

#### «I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

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

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

#### «I-A4»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung:

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

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

#### «I-B»

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

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

### **Zusätzliche Merkmale:**

#### **«UKdist»**

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

#### **Währungen**

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

#### **«hedged»**

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

#### **«portfolio hedged»**

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

#### **«BRL hedged»**

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

#### **«RMB» bzw. «RMB hedged»**

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

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

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

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

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

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

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

von RMB oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren

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

#### **«2%», «4%», «6%», «8%»**

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

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

#### **«seeding»**

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**UBS (Lux) Bond SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Bond SICAV (der «Fonds») und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2023;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2023; und
- dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

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

---

### **Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung**

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 27. September 2023

Alain Maechling

# UBS (Lux) Bond SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
	<b>31.5.2023</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	17 475 443 383.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 947 032 266.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	15 528 411 116.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	541 752 111.57*
Andere liquide Mittel (Margins)	80 223 311.22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	29 986 622.75
Forderungen aus Zeichnungen	14 176 551.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	137 927 654.56
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 397.56
Vorausbezahlte Kosten	2 263 245.89
Sonstige Forderungen	2 264 531.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	836 412.36
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 650 611.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 388 553.69
<b>Total Aktiva</b>	<b>16 343 885 119.79</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 301 398.10
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-119 263 745.31
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-8 924 337.53
Kontokorrentkredit	-13 648 074.61
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-121 403.37
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-50 594 611.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-25 032 697.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 750 096.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-613 139.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 733 776.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-9 097 011.62
<b>Total Passiva</b>	<b>-233 983 279.27</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 109 901 840.52</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 420 000.00, Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 960 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 960 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 520 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 111 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 426 308.30
Zinsen auf Wertpapiere	509 269 592.17
Dividenden	4 128 624.13
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	62 492 753.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	5 238 808.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	20 838 524.41
<b>Total Erträge</b>	<b>614 394 611.65</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-71 359 791.52
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 074 466.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 699 209.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 328 258.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 469 244.36
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-150 930 970.69</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>463 463 640.96</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 275 252 382.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 584 312.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	882 062.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	65 877 997.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 217 033.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	21 774 157.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	107 142 855.91
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 085 208 029.53</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-621 744 388.57</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	704 973 379.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-338 423.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 256 934.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-25 276 404.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-205 513 770.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-42 584 684.91
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>434 517 031.79</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-187 227 356.78</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19 865 022 866.09*
Zeichnungen	3 126 440 817.86
Rücknahmen	-6 575 387 909.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 448 947 091.39
Ausbezahlte Dividende	-118 946 577.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	463 463 640.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 085 208 029.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	434 517 031.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-187 227 356.78
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 109 901 840.52</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 20 037 486 566.34.

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		434 895 904.45	653 622 202.03	1 221 518 114.70
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1939228059</b>			
Aktien im Umlauf		31 350.0000	36 350.0000	36 750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.30	91.29	107.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.03	90.92	107.67
<b>Klasse I-B-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2072099455</b>			
Aktien im Umlauf		-	598 000.0000	598 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	82.35	102.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	82.02	101.99
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1914375941</b>			
Aktien im Umlauf		3.7000	15.9000	16.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 694 699.28	4 549 240.61	5 380 199.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 681 084.65	4 531 043.65	5 370 515.07
<b>Klasse K-1-dist</b>	<b>LU1914376089</b>			
Aktien im Umlauf		3.7000	5.4000	8.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 951 471.99	4 046 976.05	5 026 316.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		3 940 012.72	4 030 788.15	5 017 269.40
<b>Klasse K-1-qdist</b>	<b>LU1914376162</b>			
Aktien im Umlauf		10.0000	16.1000	24.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 798 829.52	3 893 709.34	4 837 238.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		3 787 812.91	3 878 134.50	4 828 531.03
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1914375511</b>			
Aktien im Umlauf		799 552.9840	929 898.7510	1 324 429.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.88	90.24	106.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.61	89.88	106.79
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1914375602</b>			
Aktien im Umlauf		1 434 222.9860	1 902 860.2870	4 253 233.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.72	80.57	100.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.49	80.25	99.89
<b>Klasse P-qdist</b>	<b>LU1980165606</b>			
Aktien im Umlauf		725 482.2300	754 279.3510	919 415.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.34	78.17	97.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.12	77.86	96.87
<b>Klasse (HKD) P-qdist</b>	<b>LU1980165945</b>			
Aktien im Umlauf		163 634.8780	179 418.5030	252 254.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		760.07	780.13	958.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		757.87	777.01	956.92
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1914375784</b>			
Aktien im Umlauf		475 211.8520	598 319.8380	782 947.6870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.89	90.99	107.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.62	90.63	107.41
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1914375867</b>			
Aktien im Umlauf		614 970.8070	782 936.3450	1 192 123.3530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.04	80.94	100.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.81	80.62	100.35
<b>Klasse Q-UKdist-qdist</b>	<b>LU1939227754</b>			
Aktien im Umlauf		138 193.9560	161 314.0040	196 180.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.56	76.50	95.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		74.34	76.19	94.93

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-B-dist war bis zum 1.3.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	USD	3.4%	-15.4%	10.3%
Klasse I-B-dist <sup>1</sup>	USD	-	-15.0%	10.7%
Klasse K-1-acc	USD	3.3%	-15.6%	13.3%
Klasse K-1-dist	USD	3.3%	-15.6%	13.4%
Klasse K-1-qdist	USD	3.3%	-15.6%	13.4%
Klasse P-acc	USD	3.0%	-15.8%	13.1%
Klasse P-dist	USD	3.1%	-15.8%	13.1%
Klasse P-qdist	USD	3.1%	-15.8%	13.1%
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	2.8%	-14.9%	13.2%
Klasse Q-acc	USD	3.3%	-15.6%	13.3%
Klasse Q-dist	USD	3.3%	-15.6%	13.4%
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	3.3%	-15.6%	13.4%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-B-dist war bis zum 1.3.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurde das allgemeine globale Umfeld von erheblichen Schwankungen beeinflusst (insbesondere in den ersten neun Monaten). Dies wirkte sich auch auf die Schwellenländer (EM) aus. Die Inflationsbekämpfung der grossen Zentralbanken stand im Mittelpunkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins um 4.25% an, von 1.0% zu Beginn des Berichtszeitraums auf 5.25% am Ende des Rechnungsjahres. Die Renditen von US-Treasuries, von denen die Preise eines Grossteils des globalen Anleihenmarktes abgeleitet werden, stiegen in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres deutlich an und tendierten in der zweiten Hälfte weitgehend seitwärts. Im letzten Quartal des Rechnungsjahres riefen der Zusammenbruch zweier mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervor. Seither haben sich die globalen Märkte wieder beruhigt.

Einige Zentralbanken von Schwellenländern hatten bereits früher mit Zinserhöhungen begonnen als die Notenbanken der Industrienationen, setzten die geldpolitischen Straffungsmassnahmen aber während des Berichtsjahres fort, da die Inflation in den Schwellenländern erhöht blieb. China öffnete seine Wirtschaft wieder und ebnete damit den Weg zu einer Konjunkturerholung nach der Covid-Pandemie. Dennoch bestehen nach wie vor Bedenken über den Schwung der Konjunkturerholung in China, denn der chinesische Immobiliensektor ist immer noch mit Problemen behaftet und die Industrieproduktion blieb schwach. Die Staatsanleihenmärkte von El Salvador, Tadschikistan und Äthiopien schnitten im Berichtszeitraum am besten ab. Alle drei generierten eine positive Performance. Die von der Ukraine, Ecuador und dem Libanon ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum schlechter und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern schnitten die Sektoren Konsumgüter, Transportwesen sowie Metalle und Bergbau am besten ab. Immobilien und der TMT-Sektor bildeten die Schlusslichter.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Differenzen bei den Kreditrisikoprämien (Spreads) wirkten sich günstig auf die Performance aus. Die Positionierung in US-Duration belastete das Gesamtergebnis. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds im Laufe der Zeit dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Insbesondere die Investments in Indien, der Mongolei und der Türkei leisteten positive Performancebeiträge, während die Investments im Libanon, in China und in der Ukraine negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	32.53
Vereinigte Arabische Emirate	8.64
Mexiko	7.49
Niederlande	6.58
Südkorea	5.96
Kanada	3.91
Mongolei	3.84
Supranational	3.54
Türkei	3.17
Oman	2.40
Katar	2.39
Brasilien	2.07
Cayman-Inseln	1.99
Kolumbien	1.95
Südafrika	1.36
Nigeria	1.21
Israel	1.07
Grossbritannien	1.05
Saudiarabien	0.98
Britische Jungferninseln	0.85
Indien	0.75
Ägypten	0.67
Libanon	0.57
Irland	0.55
China	0.53
Indonesien	0.37
<b>Total</b>	<b>96.42</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Länder- & Zentralregierungen	34.98
Erdöl	12.65
Banken & Kreditinstitute	12.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.55
Chemie	5.09
Energie- & Wasserversorgung	4.80
Supranationale Organisationen	4.53
Kantone, Bundesstaaten	4.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.15
Diverse Dienstleistungen	1.60
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.50
Elektrische Geräte & Komponenten	1.45
Immobilien	0.62
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.54
Nichteisenmetalle	0.09
<b>Total</b>	<b>96.42</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	518 629 093.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-99 317 020.13
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>419 312 073.52</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 363 412.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 578 147.01
Vorausbezahlte Kosten	27 157.60
<b>Total Aktiva</b>	<b>435 280 790.78</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-277 958.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 242.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 685.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-384 886.33
<b>Total Passiva</b>	<b>-384 886.33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>434 895 904.45</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	233 972.34
Zinsen auf Wertpapiere	21 905 555.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	600 160.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	794 996.97
<b>Total Erträge</b>	<b>23 534 685.40</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 593 886.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-231 807.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 472.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4.30
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 894 171.63</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>19 640 513.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-74 484 009.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 554.99
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-74 481 454.84</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-54 840 941.07</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	63 713 796.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	306 896.19
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>64 020 692.78</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>9 179 751.71</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	653 622 202.03
Zeichnungen	451 081.55
Rücknahmen	-208 190 621.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-207 739 539.46
Ausbezahlte Dividende	-20 166 509.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 640 513.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-74 481 454.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	64 020 692.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 179 751.71
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>434 895 904.45</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 350.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 350.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	598 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-598 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12.2000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.7000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	929 898.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 345.7670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>799 552.9840</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 902 860.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-468 637.3010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 434 222.9860</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	754 279.3510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 797.1210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>725 482.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 418.5030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 783.6250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>163 634.8780</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	598 319.8380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 951.4990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128 059.4850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>475 211.8520</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	782 936.3450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 965.5380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>614 970.8070</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-UKdist-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 314.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 120.0480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>138 193.9560</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.73
K-1-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	212 500.00
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.00
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.25

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

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	53 561.64
K-1-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	53 561.64
K-1-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	52 979.45
K-1-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	52 397.26
P-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.00
P-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.01
P-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	1.00
P-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.99
(HKD) P-qdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	9.97
(HKD) P-qdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	9.86
Q-UKdist-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	1.05

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	22 000 000.00	21 510 739.80	4.95
<b>Total USD</b>		<b>21 510 739.80</b>	<b>4.95</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>21 510 739.80</b>	<b>4.95</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ALPEK SA DE CV-REG-S 5.375000% 13-08.08.23	2 875 000.00	2 859 367.19	0.66
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.750000% 13-26.09.23	9 005 000.00	8 986 990.00	2.07
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 4.625000% 18-20.07.23	1 600 000.00	1 594 576.00	0.37
USD ECOPETROL SA 5.875000% 13-18.09.23	8 500 000.00	8 472 800.00	1.95
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.550000% 19-20.11.23	2 970 000.00	2 896 306.88	0.66
USD EMBRAER OVERSEAS LTD-REG-S 5.696000% 13-16.09.23	1 740 000.00	1 728 690.00	0.40
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.750000% 13-06.08.23	6 000 000.00	5 931 750.00	1.36
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.375000% 16-24.10.23	7 000 000.00	6 876 625.00	1.58
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.750000% 19-02.07.23	3 750 000.00	3 703 125.00	0.85
USD FRESNILLO PLC-REG-S 5.500000% 13-13.11.23	400 000.00	397 900.00	0.09
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.200000% 18-01.06.23	17 000 000.00	16 998 300.00	3.91
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 6.875000% 13-21.06.23	2 300 000.00	2 295 400.00	0.53
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-144A 3.875000% 18-19.07.23	2 000 000.00	1 993 500.00	0.46
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.875000% 18-19.07.23	13 000 000.00	12 957 750.00	2.98
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.750000% 18-25.07.23	7 000 000.00	6 975 062.49	1.60
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.750000% 20-30.06.23	2 354 000.00	2 340 464.50	0.54
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.625000% 18-24.10.23	18 000 000.00	17 887 500.00	4.11
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.500000% 18-28.09.23	2 200 000.00	2 190 760.00	0.50
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.800000% 16-21.07.23	9 450 000.00	9 336 670.87	2.15
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.942000% 13-21.11.23	31 000 000.00	2 406 530.00	0.55
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 6.000000% 16-25.10.23	6 000 000.00	393 360.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>119 223 427.93</b>	<b>27.41</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>119 223 427.93</b>	<b>27.41</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 0.750000% 20-02.09.23	19 930 000.00	19 678 383.74	4.53
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.250000% 18-11.10.23	15 500 000.00	15 407 155.00	3.54
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 4.125000% 18-18.09.23	4 300 000.00	4 280 478.00	0.98
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.250000% 06-12.04.21	11 000 000.00	634 562.50	0.15
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.625000% 18-25.09.23	10 500 000.00	10 426 500.00	2.40
USD PETROLEOS MEXICANO 4.625000% 17-21.09.23	30 000 000.00	29 555 625.00	6.80
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.100000% 20-16.07.23	3 300 000.00	3 279 375.00	0.75
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.125000% 17-29.09.23	7 000 000.00	6 889 750.00	1.58
<b>Total USD</b>		<b>90 151 829.24</b>	<b>20.73</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>90 151 829.24</b>	<b>20.73</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.375000% 18-19.09.23	6 562 000.00	6 511 964.75	1.50
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.750000% 18-09.10.23	10 500 000.00	10 410 093.75	2.40
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.250000% 18-23.10.23	17 000 000.00	16 700 375.00	3.84
USD KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 3.750000% 18-07.06.23	4 000 000.00	3 998 800.00	0.92
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.250000% 16-27.05.22	15 000 000.00	846 562.50	0.20
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.400000% 16-26.05.23	18 000 000.00	1 015 875.00	0.23
USD NAK NAFTOGAZ UKRN VIA-REG-S *DEFAULTED* 7.375000% 19-19.07.22	5 000 000.00	2 000 000.00	0.46
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.375000% 13-12.07.23	5 300 000.00	5 264 556.25	1.21
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.000000% 18-10.10.23	19 500 000.00	19 280 625.00	4.43
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.950000% 19-11.10.23	11 000 000.00	1 741 080.00	0.40
USD UNIFIN FINANCIERA CV-REG-S *DEFAULTED* 7.250000% 16-27.09.23	4 600 000.00	138 000.00	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.500000% 19-04.02.23	12 000 000.00	570 000.00	0.13
<b>Total USD</b>		<b>68 477 932.25</b>	<b>15.75</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>68 477 932.25</b>	<b>15.75</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.750000% 13-15.11.23	22 350 000.00	22 094 197.32	5.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250000% 20-15.11.23	22 800 000.00	22 278 093.86	5.12
<b>Total USD</b>		<b>44 372 291.18</b>	<b>10.20</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>44 372 291.18</b>	<b>10.20</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>343 736 220.40</b>	<b>79.04</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 06.10.22-05.10.23	20 000 000.00	19 636 000.00	4.52
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	12 000 000.00	11 768 025.84	2.71
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.04.23-26.10.23	22 500 000.00	22 016 392.88	5.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.05.23-09.11.23	11 500 000.00	11 228 018.10	2.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.11.23	11 200 000.00	10 927 416.30	2.51
<b>Total USD</b>			<b>75 575 853.12</b>	<b>17.38</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>75 575 853.12</b>	<b>17.38</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>75 575 853.12</b>	<b>17.38</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>419 312 073.52</b>	<b>96.42</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>12 363 412.65</b>	<b>2.84</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>3 220 418.28</b>	<b>0.74</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>434 895 904.45</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		359 529 658.72	425 467 334.91	396 959 475.94
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU2032050580</b>			
Aktien im Umlauf		17.9000	22.0000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 568 632.90	4 529 429.13	5 352 596.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 568 632.90	4 529 429.13	5 342 962.15
<b>Klasse K-1-dist</b>	<b>LU2032050663</b>			
Aktien im Umlauf		4.2000	5.7000	8.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 984 300.68	4 168 144.78	5 141 023.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		3 984 300.68	4 168 144.78	5 131 769.90
<b>Klasse K-1-qdist</b>	<b>LU2045767261</b>			
Aktien im Umlauf		12.1000	12.1000	11.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 884 263.11	4 064 926.34	5 029 486.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		3 884 263.11	4 064 926.34	5 020 433.71
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2032050150</b>			
Aktien im Umlauf		542 669.3610	634 318.4310	542 263.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.57	90.01	106.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.57	90.01	106.44
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU2032050234</b>			
Aktien im Umlauf		350 779.2820	429 287.0020	359 287.5900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.61	83.22	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		79.61	83.22	102.46
<b>Klasse P-qdist</b>	<b>LU2045766537</b>			
Aktien im Umlauf		232 253.3820	242 133.3820	277 987.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.80	81.33	100.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.80	81.33	100.40
<b>Klasse (HKD) P-qdist</b>	<b>LU2045767428</b>			
Aktien im Umlauf		6 200.1400	6 200.1400	7 157.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		775.60	812.95	995.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		775.60	812.95	993.29
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2032050317</b>			
Aktien im Umlauf		812 915.1880	935 777.3540	817 001.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.37	90.59	107.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.37	90.59	106.86
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2032050408</b>			
Aktien im Umlauf		355 004.1560	428 768.7480	301 607.4040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.70	83.37	102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		79.70	83.37	102.64
<b>Klasse Q-qdist</b>	<b>LU2045766883</b>			
Aktien im Umlauf		85 017.0320	109 652.2290	104 777.7650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.77	81.35	100.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.77	81.35	100.44
<b>Klasse Q-UKdist-qdist</b>	<b>LU2032050747</b>			
Aktien im Umlauf		116 691.7530	126 391.7530	134 821.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.74	81.32	100.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.74	81.32	100.41

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	0.9%	-15.2%	12.7%
Klasse K-1-dist	USD	0.9%	-15.2%	12.7%
Klasse K-1-qdist	USD	0.9%	-15.2%	12.7%
Klasse P-acc	USD	0.6%	-15.4%	12.4%
Klasse P-dist	USD	0.6%	-15.4%	12.4%
Klasse P-qdist	USD	0.6%	-15.4%	12.4%
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	0.4%	-14.5%	12.5%
Klasse Q-acc	USD	0.9%	-15.2%	12.7%
Klasse Q-dist	USD	0.9%	-15.2%	12.7%
Klasse Q-qdist	USD	0.9%	-15.2%	12.7%
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	0.9%	-15.2%	12.7%

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurde das allgemeine globale Umfeld von erheblichen Schwankungen beeinflusst (insbesondere in den ersten neun Monaten). Dies wirkte sich auch auf die Schwellenländer (EM) aus. Die Inflationsbekämpfung der grossen Zentralbanken stand im Mittelpunkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins um 4.25% an, von 1.0% zu Beginn des Rechnungsjahres auf 5.25% am Ende des Rechnungsjahres. Die Renditen von US-Treasuries, von denen die Preise eines Grossteils des globalen Anleihenmarktes abgeleitet werden, stiegen in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres deutlich an und tendierten in der zweiten Hälfte weitgehend seitwärts. Im letzten Quartal des Rechnungsjahres riefen der Zusammenbruch zweier mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervor. Seither haben sich die globalen Märkte wieder beruhigt.

Einige Zentralbanken von Schwellenländern hatten bereits früher mit Zinserhöhungen begonnen als die Notenbanken der Industrienationen, setzten die geldpolitischen Straffungsmassnahmen aber während des Berichtsjahres fort, da die Inflation in den Schwellenländern erhöht blieb. China öffnete seine Wirtschaft wieder und ebnete damit den Weg zu einer Konjunkturerholung nach der Covid-Pandemie. Dennoch bestehen nach wie vor Bedenken über den Schwung der Konjunkturerholung in China, denn der chinesische Immobiliensektor ist immer noch mit Problemen behaftet und die Industrieproduktion blieb schwach. Die Staatsanleihenmärkte von El Salvador, Tadschikistan und Äthiopien schnitten im Berichtszeitraum am besten ab. Alle drei generierten eine positive Performance. Die von der Ukraine, Ecuador und dem Libanon ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum schlechter und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern schnitten die Sektoren Konsumgüter, Transportwesen sowie Metalle und Bergbau am besten ab. Immobilien und der TMT-Sektor bildeten die Schlusslichter.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Differenzen bei den Kreditrisikoprämien (Spreads) wirkten sich günstig auf die Performance aus. Die Positionierung in US-Duration belastete das Gesamtergebnis. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds im Laufe der Zeit dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Insbesondere die Investments in der Türkei und der Mongolei leisteten positive Performancebeiträge, während die Investments in China und in der Ukraine negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	9.76
Vereinigte Staaten	8.69
Mexiko	7.81
Vereinigte Arabische Emirate	6.05
Singapur	6.03
Südkorea	6.02
Türkei	5.80
Mongolei	4.30
Oman	4.09
Katar	3.95
Chile	3.57
Indien	3.52
Brasilien	3.44
Supranational	3.14
Nigeria	3.06
Niederlande	2.65
Kanada	2.18
Indonesien	2.02
Kolumbien	1.69
Südafrika	1.69
Saudiarabien	1.55
Ägypten	1.33
Israel	1.00
Marokko	0.74
China	0.71
Trinidad und Tobago	0.60
Kenia	0.56
Ukraine	0.53
Ungarn	0.49
Britische Jungferninseln	0.48
Elfenbeinküste	0.44
Pakistan	0.33
Grossbritannien	0.29
Argentinien	0.10
Irland	0.10
<b>Total</b>	<b>98.71</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.95
Banken & Kreditinstitute	18.71
Länder- & Zentralregierungen	16.68
Erdöl	14.61
Supranationale Organisationen	5.71
Energie- & Wasserversorgung	3.16
Bergbau, Kohle & Stahl	2.60
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.40
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.29
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.97
Kantone, Bundesstaaten	0.93
Diverse Dienstleistungen	0.83
Chemie	0.81
Landwirtschaft & Fischerei	0.76
Immobilien	0.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.53
Verkehr & Transport	0.41
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.31
<b>Total</b>	<b>98.71</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	406 784 772.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-51 890 961.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	354 893 810.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	556 060.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 465 211.94
Vorausbezahlte Kosten	67 910.36
<b>Total Aktiva</b>	<b>359 982 994.00</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-182 579.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-187 806.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 125.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-52 823.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-270 756.16
<b>Total Passiva</b>	<b>-453 335.28</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>359 529 658.72</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	101 897.09
Zinsen auf Wertpapiere	18 804 120.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	335 318.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	248 297.97
<b>Total Erträge</b>	<b>19 489 633.88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 311 111.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-183 705.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 454.12
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 546 271.06</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>16 943 362.82</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-50 539 421.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	319.76
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-50 539 101.75</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-33 595 738.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 038 244.63
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>35 038 244.63</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 442 505.70</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	425 467 334.91
Rücknahmen	-58 218 499.85
Total Rücknahmen	-58 218 499.85
Ausbezahlte Dividende	-9 161 682.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 943 362.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-50 539 101.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 038 244.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 442 505.70
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>359 529 658.72</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.1000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	634 318.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 649.0700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>542 669.3610</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	429 287.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 507.7200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>350 779.2820</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	242 133.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 880.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>232 253.3820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 200.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 200.1400</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	935 777.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 862.1660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>812 915.1880</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	428 768.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 764.5920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>355 004.1560</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 652.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 635.1970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>85 017.0320</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-UKdist-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126 391.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 700.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>116 691.7530</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	211 936.61
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	3.99
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.23

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

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	52 838.99
K-1-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	52 258.34
P-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.00
P-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.00
P-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.99
P-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.98
(HKD) P-qdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	9.96
(HKD) P-qdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	9.85
Q-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.06
Q-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.06
Q-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	1.05
Q-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	1.04
Q-UKdist-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	1.05
Q-UKdist-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	1.04

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.87500% 17-13.04.24	9 450 000.00	9 238 320.00	2.57
USD	BANCO INBURSA SA-REG-S 4.12500% 14-06.06.24	5 100 000.00	4 990 987.50	1.39
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	1 800 000.00	1 773 315.00	0.49
USD	BRF SA-REG-S 4.75000% 14-22.05.24	2 800 000.00	2 739 275.01	0.76
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24	2 100 000.00	218 610.00	0.06
USD	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 13-15.01.24	3 274 000.00	3 224 628.75	0.90
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	1 300 000.00	872 056.25	0.24
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	2 400 000.00	2 392 320.00	0.67
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 20-29.05.24	5 300 000.00	4 766 025.00	1.33
USD	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.75000% 14-04.02.24	1 490 000.00	1 468 395.00	0.41
USD	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA/CHI 4.25000% 14-15.04.24	2 800 000.00	2 743 650.00	0.76
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.75000% 13-06.08.23	3 055 000.00	3 020 249.37	0.84
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	4 500 000.00	4 297 500.00	1.19
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.62500% 21-29.06.24	2 300 000.00	2 185 431.25	0.61
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24	1 750 000.00	1 747 046.88	0.49
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	2 200 000.00	2 021 662.50	0.56
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.25000% 19-19.02.24	2 310 000.00	2 273 617.50	0.63
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	600 000.00	593 362.50	0.16
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	1 200 000.00	1 195 724.99	0.33
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.00000% 14-23.01.24	1 000 000.00	989 500.00	0.27
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.75000% 20-30.06.23	1 122 000.00	1 115 548.50	0.31
USD	MHP SA-REG-S 7.75000% 17-10.05.24	3 190 000.00	1 898 050.00	0.53
USD	OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	2 670 000.00	2 651 310.00	0.74
USD	OIL INDIA LTD-REG-S 5.37500% 14-17.04.24	1 800 000.00	1 791 337.50	0.50
USD	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24	8 800 000.00	8 650 400.00	2.41
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	4 420 000.00	4 392 375.00	1.22
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	2 300 000.00	1 199 306.24	0.33
USD	PELABUHAN INDONESIA PT-REG-S 4.87500% 14-01.10.24	1 800 000.00	1 785 712.50	0.50
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	20 300 000.00	19 829 547.51	5.52
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	5 350 000.00	5 270 753.13	1.47
USD	SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 0.94600% 21-17.06.24	4 050 000.00	3 854 587.50	1.07
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	8 800 000.00	8 658 650.00	2.41
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.66500% 12-17.01.24	3 100 000.00	3 057 956.24	0.85
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 20-03.08.24	5 150 000.00	852 994.50	0.24
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	8 300 000.00	8 234 118.75	2.29
USD	TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 13-16.01.24	2 200 000.00	2 166 037.50	0.60
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.35000% 19-10.08.24	10 000 000.00	9 667 500.00	2.69
USD	TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	2 300 000.00	2 205 556.25	0.61
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	4 620 000.00	358 650.60	0.10
USD	YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24	1 000 000.00	376 075.00	0.10
<b>Total USD</b>			<b>140 768 144.22</b>	<b>39.15</b>

### Total Notes, fester Zins

**140 768 144.22 39.15**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.12500% 17-20.06.24	3 820 000.00	3 719 534.00	1.03
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000% 18-11.10.23	7 600 000.00	7 554 476.00	2.10
USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.75000% 19-20.03.24	7 210 000.00	7 123 479.99	1.98
USD	BANCO VOTORANTIM SA-REG-S 4.50000% 19-24.09.24	2 560 000.00	2 491 680.00	0.69
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	8 700 000.00	8 433 437.48	2.35
USD	BOS FUNDING LTD-REG-S 4.00000% 19-18.09.24	1 800 000.00	1 742 400.00	0.48
USD	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PISC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	8 500 000.00	8 336 906.25	2.32
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	1 870 000.00	1 834 119.37	0.51
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	8 660 000.00	8 399 117.50	2.34
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	5 800 000.00	5 668 775.00	1.58
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	5 890 000.00	5 885 582.50	1.64
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	6 100 000.00	6 057 300.00	1.69
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	9 600 000.00	9 477 723.84	2.64
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	12 340 000.00	12 126 363.75	3.37
USD	REC LTD-REG-S 3.37500% 19-25.07.24	1 850 000.00	1 796 581.25	0.50
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	3 460 000.00	3 378 473.75	0.94
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	1 020 000.00	1 013 625.00	0.28
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	790 000.00	768 670.00	0.21
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	3 300 000.00	3 203 681.25	0.89
<b>Total USD</b>			<b>99 011 926.93</b>	<b>27.54</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**99 011 926.93 27.54**

### Anleihen, fester Zins

#### USD

USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	3 800 000.00	3 776 250.00	1.05
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	3 500 000.00	3 360 656.25	0.94
USD	AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	3 500 000.00	3 473 312.50	0.97
USD	AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	9 000 000.00	8 922 937.50	2.48
USD	ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 670 000.00	1 648 916.25	0.46
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 050 000.00	1 045 275.00	0.29
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	9 750 000.00	9 578 156.25	2.66
USD	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.50000% 21-30.03.24	2 550 000.00	2 485 931.25	0.69
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	9 100 000.00	8 990 800.00	2.50
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	8 150 000.00	7 823 185.00	2.18
USD	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 640 000.00	1 590 082.50	0.44
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	5 650 000.00	5 575 137.50	1.55
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24	3 800 000.00	267 482.00	0.07
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 140 000.00	5 991 488.75	1.67

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	3 000 000.00	2 974 875.00	0.83
USD NAK NAFTOGAZ UKRN VIA-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 19-19.07.22	2 630 000.00	1 052 000.00	0.29
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	1 780 000.00	1 768 096.25	0.49
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	3 650 000.00	3 629 012.50	1.01
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 760 000.00	1 717 980.00	0.48
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	270 000.00	266 962.50	0.07
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 230 000.00	2 205 330.62	0.61
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 19-11.10.23	350 000.00	55 398.00	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 19-01.02.24	500 000.00	81 905.00	0.02
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	3 750 000.00	3 691 406.25	1.03
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 465 593.75	0.41
USD UNIFIN FINANCIERA CV-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 16-27.09.23	1 430 000.00	42 900.00	0.01
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	3 100 000.00	1 717 586.00	0.48
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	7 000 000.00	461 160.00	0.13
<b>Total USD</b>		<b>85 659 816.62</b>	<b>23.83</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>85 659 816.62</b>	<b>23.83</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	7 500 000.00	7 298 437.50	2.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 21-15.03.24	7 500 000.00	7 213 476.60	2.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 22-31.08.24	6 500 000.00	6 312 871.11	1.75
<b>Total USD</b>		<b>20 824 785.21</b>	<b>5.79</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>20 824 785.21</b>	<b>5.79</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>346 264 672.98</b>	<b>96.31</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	3 469 000.00	3 414 189.80	0.95
USD INVERSIONES CIMPC SA-REG-S 4.75000% 14-15.09.24	5 290 000.00	5 214 948.12	1.45
<b>Total USD</b>		<b>8 629 137.92</b>	<b>2.40</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>8 629 137.92</b>	<b>2.40</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>8 629 137.92</b>	<b>2.40</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>354 893 810.90</b>	<b>98.71</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>556 060.80</b>	<b>0.15</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>4 079 787.02</b>	<b>1.14</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>359 529 658.72</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		390 366 735.27	453 227 854.51	778 374 440.19
<b>Klasse I-B-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2185882045</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	2 550 693.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	106.54
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU2156499548</b>			
Aktien im Umlauf		21.2530	25.8000	36.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 853 748.94	2 915 629.75	3 158 581.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		2 843 475.44	2 907 465.99	3 151 632.12
<b>Klasse K-1-dist</b>	<b>LU2156499621</b>			
Aktien im Umlauf		8.6000	9.4000	12.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 711 988.17	2 833 284.56	3 158 672.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		2 702 225.01	2 825 351.36	3 151 723.19
<b>Klasse K-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2358385081</b>			
Aktien im Umlauf		252 587.3980	252 587.3980	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.82	92.53	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		90.49	92.27	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2156499035</b>			
Aktien im Umlauf		737 868.8300	870 038.7440	828 542.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.86	97.01	105.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		94.52	96.74	104.97
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU2156499118</b>			
Aktien im Umlauf		433 676.2100	472 240.0750	531 678.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.31	94.34	105.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		89.98	94.08	104.96
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2156499209</b>			
Aktien im Umlauf		1 042 452.4880	1 194 679.2180	1 230 754.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.16	97.22	105.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		94.82	96.95	105.09
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2156499464</b>			
Aktien im Umlauf		832 134.8270	879 191.5670	743 070.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.25	94.29	105.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		89.93	94.03	105.06

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

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 7.9.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse K-1-acc	EUR	-2.2%	-7.7%	-
Klasse K-1-dist	EUR	-2.2%	-7.7%	-
Klasse K-B-acc	EUR	-1.9%	-	-
Klasse P-acc	EUR	-2.3%	-7.8%	-
Klasse P-dist	EUR	-2.3%	-7.8%	-
Klasse Q-acc	EUR	-2.2%	-7.7%	-
Klasse Q-dist	EUR	-2.2%	-7.7%	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 30.6.2020 bis zum 11.3.2022 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen, vor allem, als die Inflation die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und Zentralbanken in aller Welt ihre Geldpolitik neu kalibrierten. Vor dem Berichtszeitraum hatten die weltweiten Zentralbanken die Leitzinsen zumeist auf sehr tiefen Niveaus gehalten. Doch im Laufe des Rechnungsjahres begannen sie, die Geldpolitik zu straffen und die Leitzinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer strafferen Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Zinssätze. In den meisten Sektoren beendeten die Kreditrisikoprämien den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Dies betraf unter anderem Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, Schwellenländerwerte, asiatische Kredittitel, verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen. Die Spreadausweitung war zum Teil auf die Volatilität infolge der geldpolitischen Wende und die höheren Zinssätze zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die wesentlichen Faktoren für die Performance im Berichtszeitraum umfassten sowohl den Anstieg der Zinssätze in den Industrienationen als auch die Ausweitung der Kreditspreads in den meisten Sektoren, unter anderem bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, asiatischen Kredittiteln, verbrieften Schuldtiteln und EUR-Unternehmensanleihen. Die Kosten der Absicherung von einigen nicht auf EUR lautenden Positionen in EUR schlugen ebenfalls negativ zu Buche. Die höheren Renditen trugen positiv zum Gesamtergebnis bei. Dies reichte jedoch nicht aus, um die negativen Auswirkungen der Zins- und Kreditspreadbewegungen auszugleichen. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres niedriger als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 1.7 Jahren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	36.52
Grossbritannien	12.97
Irland	4.34
Frankreich	4.04
Luxemburg	3.92
Cayman-Inseln	3.39
Japan	3.29
Niederlande	2.97
Indien	2.42
Kanada	2.40
Singapur	2.38
Mexiko	2.26
Italien	2.22
Deutschland	1.47
Nigeria	1.47
Chile	1.41
Australien	1.34
Türkei	1.18
Südkorea	1.10
Saudiarabien	0.71
Indonesien	0.71
Rumänien	0.70
Brasilien	0.66
Kolumbien	0.64
Mauritius	0.64
Peru	0.63
Vereinigte Arabische Emirate	0.63
Oman	0.59
China	0.55
Dominikanische Republik	0.50
Multinational	0.49
Mongolei	0.43
Ägypten	0.39
Hongkong	0.32
Schweden	0.18
Pakistan	0.16
Britische Jungferninseln	0.13
<b>Total</b>	<b>100.15</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	37.24
Banken & Kreditinstitute	18.53
Energie- & Wasserversorgung	6.74
Verkehr & Transport	5.76
Erdöl	3.91
Fahrzeuge	3.80
Länder- & Zentralregierungen	3.36
Chemie	2.63
Diverse Handelsfirmen	2.44
Bergbau, Kohle & Stahl	2.43
Telekommunikation	1.74
Gastgewerbe & Freizeit	1.59
Supranationale Organisationen	1.47
Diverse Dienstleistungen	1.32
Immobilien	1.25
Tabak & alkoholische Getränke	1.01
Verpackungsindustrie	0.99
Internet, Software & IT-Dienste	0.98
Computer & Netzwerkausrüster	0.84
Nichteisenmetalle	0.71
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.59
Diverse Konsumgüter	0.46
Baugewerbe & Baumaterial	0.32
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.04
<b>Total</b>	<b>100.15</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	414 974 157.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 011 376.64
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>390 962 781.27</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	405 497.88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 364 500.89
Vorausbezahlte Kosten	69 783.73
<b>Total Aktiva</b>	<b>395 802 563.77</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 126 988.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-99 007.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-120 644.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 709.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 478.70
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-209 832.50</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 435 828.50</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>390 366 735.27</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	67 242.36
Zinsen auf Wertpapiere	17 264 676.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	191 830.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	158 145.37
<b>Total Erträge</b>	<b>17 681 894.24</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 499 154.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-201 045.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 478.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-168.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 756 846.84</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 925 047.40</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 922 482.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 290 806.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 408 455.48
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 804 833.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>10 120 214.12</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-8 745 898.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	34 194.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-11 213 061.14
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-19 924 764.72</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-9 804 550.60</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	453 227 854.51
Rücknahmen	-49 791 652.78
Total Rücknahmen	-49 791 652.78
Ausbezahlte Dividende	-3 264 915.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 925 047.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 804 833.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 924 764.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 804 550.60
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>390 366 735.27</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.5470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21.2530</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8.6000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 587.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>252 587.3980</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	870 038.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 169.9140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>737 868.8300</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	472 240.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 563.8650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>433 676.2100</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 194 679.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 226.7300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 042 452.4880</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	879 191.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 056.7400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>832 134.8270</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	61 500.00
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	1.95
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.05

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

#### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	2 300 000.00	850 317.92	0.22
EUR	INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	800 000.00	698 121.60	0.18
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	4 000 000.00	3 927 792.00	1.00
EUR	SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	2 600 000.00	2 410 330.00	0.62
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	2 500 000.00	2 541 093.75	0.65
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	2 000 000.00	1 985 000.00	0.51
<b>Total EUR</b>			<b>12 412 655.27</b>	<b>3.18</b>

#### GBP

GBP	TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	2 500 000.00	2 237 918.58	0.57
<b>Total GBP</b>			<b>2 237 918.58</b>	<b>0.57</b>

#### USD

USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	7 500 000.00	7 086 755.90	1.82
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	6 600 000.00	5 726 479.70	1.47
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	7 900 000.00	7 028 074.38	1.80
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	5 400 000.00	5 006 202.48	1.28
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	4 700 000.00	4 378 503.42	1.12
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 400 000.00	1 281 845.04	0.33
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 321 070.77	0.59
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25000% 20-28.01.25	4 300 000.00	3 833 915.29	0.98
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 500 000.00	6 095 618.61	1.56
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	3 640 000.00	3 371 208.14	0.86
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 800 000.00	2 469 304.01	0.63
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 100 000.00	1 938 772.16	0.50
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	8 000 000.00	7 394 940.52	1.89
USD	EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	5 000 000.00	4 693 555.95	1.20
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	2 600 000.00	2 329 049.81	0.60
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	2 800 000.00	2 562 705.19	0.66
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	4 500 000.00	3 996 313.62	1.02
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	550 000.00	509 450.33	0.13
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	6 500 000.00	6 189 495.89	1.59
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25	4 000 000.00	3 455 133.40	0.89
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	8 000 000.00	7 246 259.15	1.86
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	1 500 000.00	1 395 037.99	0.36
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 15-18.08.25	3 000 000.00	2 719 083.11	0.70
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	3 000 000.00	2 756 483.92	0.71
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 800 000.00	1 688 313.89	0.43
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	2 900 000.00	2 645 389.74	0.68
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 600 000.00	97 551.82	0.03
USD	LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	4 250 000.00	3 844 710.81	0.99
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	8 000 000.00	7 325 151.18	1.88
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	2 300 000.00	1 962 633.33	0.50
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25	3 250 000.00	3 009 612.79	0.77
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	2 800 000.00	2 555 482.60	0.65
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	9 000 000.00	7 964 895.33	2.04
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 600 000.00	2 359 642.79	0.60
USD	OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	2 600 000.00	2 317 591.81	0.59
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	1 600 000.00	632 492.26	0.16
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25	3 000 000.00	2 710 552.48	0.69
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	4 900 000.00	4 518 522.29	1.16
USD	REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	3 400 000.00	3 073 187.32	0.79
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24	2 200 000.00	103 179.81	0.03
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	2 400 000.00	2 120 063.79	0.54
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	5 500 000.00	4 889 604.21	1.25
USD	SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	4 800 000.00	4 183 071.46	1.07
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	2 500 000.00	2 267 757.48	0.58
USD	VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	1 000 000.00	913 816.68	0.23
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP 20-01.02.25	2 700 000.00	2 416 543.81	0.62
<b>Total USD</b>			<b>159 385 026.46</b>	<b>40.83</b>

**Total Notes, fester Zins** **174 035 600.31** **44.58**

#### Notes, variabler Zins

USD				
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	2 500 000.00	2 351 397.62	0.60
<b>Total USD</b>			<b>2 351 397.62</b>	<b>0.60</b>

**Total Notes, variabler Zins** **2 351 397.62** **0.60**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	6 500 000.00	6 206 687.50	1.59
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	6 000 000.00	5 863 560.00	1.50
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	4 000 000.00	3 878 544.00	1.00
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 332 024.00	1.11
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 200 000.00	4 104 332.40	1.05
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.25000% 18-13.05.25	6 500 000.00	6 018 610.00	1.54
EUR	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	5 000 000.00	4 898 050.00	1.26
EUR	ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	3 000 000.00	2 963 064.00	0.76
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	2 100 000.00	2 117 879.40	0.54
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	500 000.00	470 285.00	0.12
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	2 000 000.00	1 885 000.00	0.48
EUR	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25	6 000 000.00	5 742 168.00	1.47
<b>Total EUR</b>			<b>48 480 204.30</b>	<b>12.42</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 TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 2.12500% 15-24.04.25	5 800 000.00	6 292 925.21	1.61
<b>Total GBP</b>		<b>6 292 925.21</b>	<b>1.61</b>
<b>USD</b>			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 900 000.00	1 709 401.06	0.44
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	2 650 000.00	2 375 182.32	0.61
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	2 100 000.00	1 514 650.37	0.39
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	2 700 000.00	2 332 836.98	0.60
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 000 000.00	70 265.46	0.02
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	2 700 000.00	2 442 846.59	0.62
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	3 000 000.00	2 772 312.63	0.71
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 800 000.00	1 687 130.66	0.43
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	8 500 000.00	7 797 589.22	2.00
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	2 500 000.00	2 313 191.78	0.59
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	3 700 000.00	3 303 137.60	0.85
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	2 000 000.00	1 732 717.38	0.44
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	3 000 000.00	2 774 950.75	0.71
<b>Total USD</b>		<b>32 826 212.80</b>	<b>8.41</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>87 599 342.31</b>	<b>22.44</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.9BP 18-05.03.25	3 500 000.00	3 419 479.00	0.87
EUR SOCIETE GENERALE SA 1.500%/VAR 22-30.05.25	3 000 000.00	2 914 890.00	0.75
<b>Total EUR</b>		<b>6 334 369.00</b>	<b>1.62</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>6 334 369.00</b>	<b>1.62</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 600 000.00	2 405 000.00	0.62
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 000 000.00	1 954 060.00	0.50
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	2 500 000.00	2 412 219.99	0.62
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	4 500 000.00	4 309 353.00	1.10
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	1 500 000.00	1 524 375.00	0.39
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	2 700 000.00	2 635 416.00	0.68
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	2 500 000.00	2 501 835.00	0.64
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	1 750 000.00	1 710 814.00	0.44
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	2 900 000.00	2 749 200.00	0.70
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	1 000 000.00	1 009 000.00	0.26
<b>Total EUR</b>		<b>23 211 272.99</b>	<b>5.95</b>
<b>USD</b>			
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	2 250 000.00	2 100 998.97	0.54
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	4 225 000.00	3 875 855.93	0.99
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	3 350 000.00	1 426 405.25	0.37
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 800 000.00	2 513 604.73	0.64
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25	3 600 000.00	3 237 079.07	0.83
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	4 250 000.00	2 671 883.16	0.68
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	2 800 000.00	2 503 775.44	0.64
USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	1 000 000.00	920 200.37	0.24
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	2 300 000.00	1 953 241.72	0.50
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	298 283.47	0.08
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	2 700 000.00	2 445 220.90	0.63
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	2 500 000.00	1 266 883.97	0.32
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	1 000 000.00	916 021.01	0.24
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	5 400 000.00	324 172.22	0.08
<b>Total USD</b>		<b>26 453 626.21</b>	<b>6.78</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>49 664 899.20</b>	<b>12.73</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CCEP FINANCE IRELAND DAC-REG-S 0.00000% 21-06.09.25	5 000 000.00	4 606 280.00	1.18
<b>Total EUR</b>		<b>4 606 280.00</b>	<b>1.18</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>4 606 280.00</b>	<b>1.18</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>324 591 888.44</b>	<b>83.15</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	2 000 000.00	166 402.15	0.04
<b>Total USD</b>		<b>166 402.15</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>		<b>166 402.15</b>	<b>0.04</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	2 100 000.00	1 930 216.35	0.49
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	6 000 000.00	5 249 581.56	1.35
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	6 500 000.00	5 996 714.78	1.54
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	5 000 000.00	4 537 452.44	1.16
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	4 000 000.00	3 710 613.26	0.95
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	3 000 000.00	2 850 921.98	0.73

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	7 500 000.00	7 226 656.55	1.85
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	2 800 000.00	2 580 230.86	0.66
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	7 000 000.00	6 236 812.02	1.60
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	7 000 000.00	6 300 742.55	1.61
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 000 000.00	1 785 404.74	0.46
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	3 000 000.00	2 752 284.02	0.71
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 700 000.00	2 416 096.05	0.62
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.37500% 15-30.04.25	2 000 000.00	1 807 109.09	0.46
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	2 700 000.00	2 382 173.03	0.61
<b>Total USD</b>		<b>57 763 009.28</b>	<b>14.80</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>57 763 009.28</b>	<b>14.80</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 000 000.00	1 752 063.61	0.45
<b>Total USD</b>		<b>1 752 063.61</b>	<b>0.45</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 752 063.61</b>	<b>0.45</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	7 500 000.00	6 689 417.79	1.71
<b>Total USD</b>		<b>6 689 417.79</b>	<b>1.71</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>6 689 417.79</b>	<b>1.71</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>66 370 892.83</b>	<b>17.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>390 962 781.27</b>	<b>100.15</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
EUR 9 064 788.83	GBP 7 910 000.00	20.6.2023	-125 542.18
EUR 294 789 689.30	USD 320 045 000.00	20.6.2023	-5 124 936.92
USD 8 098 096.50	EUR 7 500 000.00	20.6.2023	88 737.79
USD 1 245 000.00	EUR 1 150 751.60	20.6.2023	15 939.68
USD 867 207.12	EUR 800 000.00	20.6.2023	12 661.03
USD 600 000.00	EUR 556 108.47	20.6.2023	6 152.39
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-5 126 988.21</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>405 497.88</b>	<b>0.10</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>4 125 444.33</b>	<b>1.06</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>390 366 735.27</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		157 758 978.55	182 121 396.79	230 189 757.45
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU2156500220</b>			
Aktien im Umlauf		4.7000	4.7000	4.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 878 937.72	4 834 496.81	5 246 260.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 859 909.86	4 834 496.81	5 233 669.17
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2156499894</b>			
Aktien im Umlauf		270 859.6520	344 330.5320	409 417.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.32	96.53	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.94	96.53	104.60
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU2156499977</b>			
Aktien im Umlauf		280 838.4860	315 732.0210	393 205.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.73	94.08	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.37	94.08	104.60
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2156500063</b>			
Aktien im Umlauf		583 647.1400	651 971.5870	715 710.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.58	96.69	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.20	96.69	104.68
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2156500147</b>			
Aktien im Umlauf		280 539.0730	354 912.9900	436 057.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.81	94.16	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.45	94.16	104.68

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	0.5%	-7.6%	-
Klasse P-acc	USD	0.4%	-7.7%	-
Klasse P-dist	USD	0.4%	-7.7%	-
Klasse Q-acc	USD	0.5%	-7.6%	-
Klasse Q-dist	USD	0.5%	-7.6%	-

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Vor dem Berichtszeitraum hatte die Fed den Leitzins zumeist auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. Doch im Laufe des Rechnungsjahres begann sie, die Geldpolitik zu straffen und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. In den meisten Sektoren weiteten sich die Kreditrisikoprämien aus und beendeten den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Dies betraf unter anderem Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, Schwellenländerwerte, asiatische Kreditmittel, verbrieftete Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen. Die Spreadausweitung war zum Teil auf die Volatilität infolge der geldpolitischen Wende und der höheren Zinssätze zurückzuführen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Effekt der höheren Renditen trug dazu bei, den Anstieg der US-Treasury-Renditen und die leichte Ausweitung der Kreditspreads in den meisten Sektoren abzufangen, unter anderem bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, Schwellenländerwerten, asiatischen Kreditmitteln, verbrieften Schuldtiteln und EUR-Unternehmensanleihen. Diese Entwicklungen waren die wesentlichen Faktoren für die Performance im Berichtszeitraum. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres niedriger als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 1.65 Jahren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	47.78
Grossbritannien	8.28
Indien	3.62
Irland	3.59
Cayman-Inseln	2.98
Frankreich	2.88
Singapur	2.87
Niederlande	2.69
Mexiko	2.42
Kanada	2.11
Chile	2.01
Luxemburg	1.64
Türkei	1.52
Nigeria	1.41
Kolumbien	1.21
Multinational	1.06
Südkorea	1.03
Rumänien	0.96
Mauritius	0.85
Peru	0.83
Brasilien	0.80
Ägypten	0.68
Vereinigte Arabische Emirate	0.67
Mongolei	0.63
Oman	0.63
Saudiarabien	0.63
Dominikanische Republik	0.62
Italien	0.49
China	0.47
Hongkong	0.27
Pakistan	0.19
Britische Jungferninseln	0.13
Schweden	0.12
<b>Total</b>	<b>98.07</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.28
Banken & Kreditinstitute	12.18
Erdöl	7.72
Verkehr & Transport	4.91
Energie- & Wasserversorgung	4.90
Fahrzeuge	4.06
Länder- & Zentralregierungen	4.05
Bergbau, Kohle & Stahl	3.78
Chemie	3.78
Diverse Handelsfirmen	2.84
Internet, Software & IT-Dienste	2.22
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.05
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.04
Telekommunikation	1.96
Diverse Dienstleistungen	1.95
Computer & Netzwerkausrüster	1.88
Gastgewerbe & Freizeit	1.56
Supranationale Organisationen	1.41
Immobilien	1.28
Diverse Konsumgüter	1.09
Verpackungsindustrie	1.06
Elektrische Geräte & Komponenten	0.80
Baugewerbe & Baumaterial	0.27
<b>Total</b>	<b>98.07</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	174 934 938.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-20 213 113.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	154 721 825.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	784 115.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 932 703.07
Vorausbezahlte Kosten	56 630.69
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	407 549.57
<b>Total Aktiva</b>	<b>157 902 823.77</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-53 185.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-54 252.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 218.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 187.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 659.43
<b>Total Passiva</b>	<b>-143 845.22</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>157 758 978.55</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 011.37
Zinsen auf Wertpapiere	7 777 939.77
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	88 318.64
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	83 112.39
<b>Total Erträge</b>	<b>7 982 382.17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-670 687.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-81 382.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 722.06
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2.61
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-774 794.79</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 207 587.38</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 328 960.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	464 304.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-573 073.57
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 437 729.25</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 769 858.13</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 462 628.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	707 812.03
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-754 816.14</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 015 041.99</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	182 121 396.79
Zeichnungen	86 256.41
Rücknahmen	-23 493 542.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 407 286.58
Ausbezahlte Dividende	-1 970 173.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 207 587.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 437 729.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-754 816.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 015 041.99
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>157 758 978.55</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	344 330.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 470.8800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 859.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	315 732.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 893.5350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>280 838.4860</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	651 971.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	903.1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 227.5610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>583 647.1400</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	354 912.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 373.9170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>280 539.0730</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	3.05
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	3.15

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	1 000 000.00	394 140.85	0.25
EUR	INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	200 000.00	186 066.86	0.12
EUR	SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	1 700 000.00	1 680 157.61	1.06
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 600 000.00	1 733 798.43	1.10
<b>Total EUR</b>			<b>3 994 163.75</b>	<b>2.53</b>

GBP				
GBP	TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 500 000.00	1 431 507.00	0.91
<b>Total GBP</b>			<b>1 431 507.00</b>	<b>0.91</b>

USD				
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 029 434.92	2.55
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	2 400 000.00	2 220 000.00	1.41
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	3 200 000.00	3 034 989.41	1.92
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	2 200 000.00	2 174 379.16	1.38
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	1 500 000.00	1 489 762.50	0.94
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 659 412.50	1.05
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 250 000.00	3 216 841.61	2.04
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	1 900 000.00	1 862 363.17	1.18
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	1 300 000.00	1 283 587.50	0.81
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 316 262.50	0.84
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	1 000 000.00	984 250.00	0.62
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	4 150 000.00	4 089 693.28	2.59
USD	EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	2 000 000.00	2 001 520.00	1.27
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	1 400 000.00	1 337 000.00	0.85
USD	EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	1 700 000.00	1 648 585.85	1.05
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	1 300 000.00	1 268 475.00	0.80
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	1 800 000.00	1 704 187.98	1.08
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	200 000.00	197 500.00	0.13
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	3 600 000.00	3 654 621.18	2.32
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	2 000 000.00	1 986 876.64	1.26
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	3 468 353.62	2.20
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 200 000.00	1 199 940.96	0.76
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	778 000.00	0.49
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 900 000.00	123 500.00	0.08
USD	LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	1 000 000.00	964 434.40	0.61
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	200 000.00	181 944.64	0.12
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	1 800 000.00	1 751 400.00	1.11
USD	MURPHY OIL CORP 5.75000% 17-15.08.25	1 000 000.00	983 860.30	0.62
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 200 000.00	2 128 597.46	1.35
USD	OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	1 000 000.00	950 301.78	0.60
USD	ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25	3 250 000.00	3 115 767.27	1.98
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	700 000.00	295 006.25	0.19
USD	REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	1 700 000.00	1 638 162.50	1.04
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	2 000 000.00	1 883 500.00	1.19
USD	SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	2 350 000.00	2 338 247.93	1.48
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 000 000.00	1 927 105.40	1.22
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	1 100 000.00	1 063 768.75	0.67
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP 20-01.02.25	1 900 000.00	1 812 935.92	1.15
<b>Total USD</b>			<b>67 764 570.38</b>	<b>42.95</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>73 190 241.13</b>	<b>46.39</b>
---------------------------------	--	--	----------------------	--------------

### Notes, variabler Zins

USD				
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 500 000.00	1 504 095.00	0.95
<b>Total USD</b>			<b>1 504 095.00</b>	<b>0.95</b>

<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>1 504 095.00</b>	<b>0.95</b>
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

### Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 700 000.00	1 630 561.68	1.03
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 076 512.50	0.68
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	1 34 838.00	0.09
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 100 000.00	1 061 018.75	0.67
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 300 000.00	1 280 743.75	0.81
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 000 000.00	999 250.00	0.63
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	1 000 000.00	986 437.50	0.63
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 000 000.00	1 903 500.00	1.21
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	1 000 000.00	986 125.00	0.63
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25	4 600 000.00	4 365 059.60	2.77
<b>Total USD</b>			<b>14 424 046.78</b>	<b>9.15</b>

<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>14 424 046.78</b>	<b>9.15</b>
---	--	--	----------------------	-------------

### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	2 500 000.00	2 384 980.70	1.51
<b>Total USD</b>			<b>2 384 980.70</b>	<b>1.51</b>

<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>2 384 980.70</b>	<b>1.51</b>
--	--	--	---------------------	-------------

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 800 000.00	1 775 056.50	1.13
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	1 500 000.00	1 543 000.64	0.98
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	750 000.00	812 568.10	0.51
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	1 500 000.00	1 560 898.33	0.99
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	1 500 000.00	1 556 836.50	0.99
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	1 350 000.00	1 440 291.40	0.91
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	500 000.00	521 113.95	0.33
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	1 500 000.00	1 515 994.20	0.96
<b>Total EUR</b>		<b>10 725 759.62</b>	<b>6.80</b>
<b>USD</b>			
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	1 600 000.00	1 564 800.00	0.99
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	1 400 000.00	635 512.50	0.40
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 000 000.00	1 914 110.00	1.21
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 139 397.85	0.72
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 400 000.00	1 334 637.50	0.85
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 629 666.00	1.03
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 641 350.00	1.04
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	800 000.00	432 200.00	0.28
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	1 000 000.00	976 570.00	0.62
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 700 000.00	108 800.00	0.07
<b>Total USD</b>		<b>11 377 043.85</b>	<b>7.21</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>22 102 803.47</b>	<b>14.01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>113 606 167.08</b>	<b>72.01</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	1 700 000.00	1 665 841.05	1.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	1 750 000.00	1 632 335.51	1.03
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	4 400 000.00	4 327 635.31	2.74
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	1 500 000.00	1 483 456.80	0.94
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	3 000 000.00	3 039 367.92	1.93
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	3 750 000.00	3 852 169.27	2.44
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	3 350 000.00	3 236 575.26	2.05
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 000 000.00	982 422.90	0.62
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	4 000 000.00	3 907 745.28	2.48
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	4 000 000.00	3 799 465.88	2.41
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	800 000.00	767 682.47	0.49
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	1 800 000.00	1 713 078.00	1.08
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 100 000.00	2 053 947.00	1.30
USD VICI PROPERTIES LP VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	2 250 000.00	2 171 460.12	1.38
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	3 000 000.00	2 888 480.28	1.83
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	1 250 000.00	1 259 151.25	0.80
<b>Total USD</b>		<b>38 780 814.30</b>	<b>24.58</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>38 780 814.30</b>	<b>24.58</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 500 000.00	2 334 843.75	1.48
<b>Total USD</b>		<b>2 334 843.75</b>	<b>1.48</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 334 843.75</b>	<b>1.48</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>41 115 658.05</b>	<b>26.06</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>154 721 825.13</b>	<b>98.07</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD 1 547 696.70	GBP 1 230 000.00	15.6.2023	22 796.27
USD 14 818 203.08	EUR 13 540 000.00	15.6.2023	372 131.57
USD 498 069.48	EUR 455 000.00	15.6.2023	12 621.73
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>407 549.57</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>784 115.31</b>	<b>0.50</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>1 845 488.54</b>	<b>1.17</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>157 758 978.55</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		927 777 241.87	1 801 106 157.87	3 667 784 382.44
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0949706286</b>			
Aktien im Umlauf		93 596.7490	125 213.3050	430 819.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.21	115.49	179.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.21	115.49	179.53
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU2073878949</b>			
Aktien im Umlauf		25 000.0000	85 400.0000	322 200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.54	63.74	105.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		51.54	63.74	105.53
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0871581103</b>			
Aktien im Umlauf		1 556 960.5870	1 711 924.9170	926 763.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.63	77.66	120.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		70.63	77.66	120.91
<b>Klasse (SEK hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2191342232</b>			
Aktien im Umlauf		-	237 747.2600	144 477.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		-	485.59	758.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		-	485.59	758.72
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2177575094</b>			
Aktien im Umlauf		1 180 641.8440	1 691 196.9090	3 413 187.3720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.80	70.01	108.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		63.80	70.01	108.85
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2300342909</b>			
Aktien im Umlauf		6 417.8240	560 837.7510	523 487.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		56.87	64.22	100.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		56.87	64.22	100.86
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2177569360</b>			
Aktien im Umlauf		3 954.8440	574 105.0370	458 806.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		63.00	69.90	108.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		63.00	69.90	108.85
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-dist</b>	<b>LU2181694816</b>			
Aktien im Umlauf		9 318.8040	534 471.5630	700 365.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		54.76	66.58	108.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		54.76	66.58	108.84
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1739859327</b>			
Aktien im Umlauf		591 923.0000	891 784.3470	863 518.5250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.76	80.64	124.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		73.76	80.64	124.86
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2198571015</b>			
Aktien im Umlauf		-	275 076.4180	203 951.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	69.11	108.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	69.11	108.05
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist</b>	<b>LU2197080505</b>			
Aktien im Umlauf		827 247.3310	827 247.3310	827 247.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52.90	65.74	108.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		52.90	65.74	108.51
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2023725380</b>			
Aktien im Umlauf		95 812.3430	190 812.3430	100 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		57.59	65.35	102.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		57.59	65.35	102.20
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0883523861</b>			
Aktien im Umlauf		1 836 655.1240	2 780 166.0130	2 262 602.4960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		52.70	63.01	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		52.70	63.01	103.84
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0725271869</b>			
Aktien im Umlauf		1.6000	1.9000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 080 527.46	5 600 753.77	8 743 299.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 080 527.46	5 600 753.77	8 743 299.01
<b>Klasse K-1-mdist</b>	<b>LU2179105015</b>			
Aktien im Umlauf		2.9000	3.7000	8.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		2 579 340.20	3 046 696.52	5 101 609.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		2 579 340.20	3 046 696.52	5 101 609.72
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2204822782</b>			
Aktien im Umlauf		145 359.9800	145 359.9800	145 359.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		52.51	61.56	102.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		52.51	61.56	102.30

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-mdist</b>	<b>LU2204822949</b>			
Aktien im Umlauf		67 651.6710	67 651.6710	67 651.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		51.72	61.08	101.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		51.72	61.08	101.52
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1957417949</b>			
Aktien im Umlauf		187 021.1600	187 021.1600	187 021.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		67.56	73.81	114.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		67.56	73.81	114.19
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0626906662</b>			
Aktien im Umlauf		879 359.7260	1 294 995.0300	1 927 686.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.01	106.37	166.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.01	106.37	166.88
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0626907470</b>			
Aktien im Umlauf		46 381.7620	73 108.5410	92 566.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		78.14	90.00	142.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		78.14	90.00	142.86
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0626907397</b>			
Aktien im Umlauf		260 640.8540	355 091.1770	455 140.8590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.99	93.48	148.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.99	93.48	148.19
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0725271786</b>			
Aktien im Umlauf		169 106.1250	208 430.5280	255 626.3050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		56.51	67.33	110.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		56.51	67.33	110.63
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0626906746</b>			
Aktien im Umlauf		3 269 353.1620	4 463 229.2490	5 815 571.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		45.51	54.03	90.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		45.51	54.03	90.95
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist</b>	<b>LU2199720918</b>			
Aktien im Umlauf		57 629.6830	73 880.7760	74 094.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		49.84	59.62	100.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		49.84	59.62	100.43
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU2184895089</b>			
Aktien im Umlauf		98 349.9810	107 640.7010	174 800.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		505.35	601.00	1 000.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		505.35	601.00	1 000.40
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0626907124</b>			
Aktien im Umlauf		925 331.2170	1 236 409.6820	1 218 964.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		48.83	58.39	98.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		48.83	58.39	98.30
<b>Klasse (ZAR hedged) P-mdist<sup>4</sup></b>	<b>LU2185891624</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	16 399.5190
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		-	-	992.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR <sup>1</sup>		-	-	992.21
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240770955</b>			
Aktien im Umlauf		623 926.0190	1 067 392.9780	2 076 936.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.35	90.69	141.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.35	90.69	141.42
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240770799</b>			
Aktien im Umlauf		97 285.0860	120 948.8120	220 827.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.13	80.30	126.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		70.13	80.30	126.70
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240770872</b>			
Aktien im Umlauf		271 517.4740	1 620 977.7480	1 405 132.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		72.75	82.42	129.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		72.75	82.42	129.87
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU2183825921</b>			
Aktien im Umlauf		22 522.0540	42 195.9520	65 929.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		62.35	69.43	108.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		62.35	69.43	108.47
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240771094</b>			
Aktien im Umlauf		160 474.1370	277 435.3770	469 726.9740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		58.30	69.38	114.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		58.30	69.38	114.34
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU2325209497</b>			
Aktien im Umlauf		93 609.0890	481 768.0000	242 331.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52.05	64.08	101.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		52.05	64.08	101.62
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist</b>	<b>LU2270292001</b>			
Aktien im Umlauf		4 178.0590	2 416.4600	597.1200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		52.99	64.11	102.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		52.99	64.11	102.48
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1240771177</b>			
Aktien im Umlauf		721 517.5150	946 662.1210	2 653 298.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.02	60.20	100.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		51.02	60.20	100.71

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>	<b>LU218196513</b>			
Aktien im Umlauf		106 269.8880	180 802.6530	263 706.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		51.40	61.10	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		51.40	61.10	102.24
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0626906829</b>			
Aktien im Umlauf		6 457.7050	15 141.3550	15 279.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 558.81	8 254.90	12 766.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		7 558.81	8 254.90	12 766.21

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (SEK hedged) I-A1-acc war bis zum 8.11.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

<sup>4</sup> Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 1.10.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-8.9%	-35.7%	13.5%
Klasse F-dist	USD	-8.9%	-35.7%	13.5%
Klasse I-A1-acc	USD	-9.1%	-35.8%	12.0%
Klasse (SEK hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	SEK	-	-36.0%	-
Klasse I-A3-acc	USD	-8.9%	-35.7%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-11.4%	-36.3%	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc	GBP	-9.9%	-35.8%	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	-9.9%	-35.8%	-
Klasse I-B-acc	USD	-8.5%	-35.4%	12.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-36.0%	-
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	-11.1%	-36.0%	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-11.9%	-36.1%	-
Klasse I-X-dist	USD	-8.4%	-35.3%	12.8%
Klasse K-1-acc	USD	-9.3%	-35.9%	13.1%
Klasse K-1-mdist	USD	-9.3%	-35.9%	-
Klasse K-B-mdist	USD	-8.6%	-35.4%	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	-11.1%	-36.1%	-
Klasse K-X-acc	USD	-8.5%	-35.4%	14.1%
Klasse P-acc	USD	-9.7%	-36.3%	12.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-13.2%	-37.0%	11.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-12.3%	-36.9%	11.4%
Klasse P-dist	USD	-9.7%	-36.3%	12.5%
Klasse P-mdist	USD	-9.7%	-36.3%	12.5%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	-10.9%	-36.5%	-
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-9.9%	-35.5%	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-10.4%	-36.2%	12.3%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist <sup>3</sup>	ZAR	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	-9.2%	-35.9%	13.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-12.7%	-36.6%	11.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-11.7%	-36.5%	12.0%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-10.2%	-36.0%	-
Klasse Q-dist	USD	-9.2%	-35.9%	13.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-11.8%	-36.5%	-
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	-10.2%	-36.0%	-
Klasse Q-mdist	USD	-9.2%	-35.9%	13.2%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	-9.8%	-35.8%	-
Klasse U-X-acc	USD	-8.4%	-35.3%	12.8%
Benchmark: <sup>4</sup>				
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	USD	-2.8%	-25.0%	13.7%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SEK)	SEK	-	-25.0%	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	-6.2%	-25.9%	12.4%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged GBP)	GBP	-4.3%	-25.2%	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	-7.1%	-25.9%	12.1%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged AUD)	AUD	-2.8%	-25.0%	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	HKD	-3.0%	-24.2%	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SGD)	SGD	-4.1%	-25.0%	13.5%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged ZAR)	ZAR	-	-25.0%	-

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (SEK hedged) I-A1-acc war bis zum 8.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 1.10.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 gab es in Asien signifikante Performanceunterschiede innerhalb des Kreditspektrums: Investment-Grade-Anleihen entwickelten sich positiv, während Hochzinsanleihen Einbußen erlitten. All dies spielte sich vor dem Hintergrund fortgesetzter Zinserhöhungen der Zentralbanken in aller Welt ab. Die US-Notenbank hob ihren Leitzins im 1. Quartal 2022 um 25 Basispunkte (Bp.) an. Dies war ihre erste Zinserhöhung seit 2018, auf die weitere aggressive Straffungsmassnahmen folgten, sodass der Leitzins bis zum 31. März 2023 insgesamt um 475 Bp. angehoben wurde.

Der Russland-Ukraine-Krieg trug zu der allgemeinen Risikoaversion bei und trieb die Inflation weltweit in die Höhe. Dies hatte zur Folge, dass die Märkte schnellere Zinserhöhungen der Zentralbanken vorwegnahmen als zuvor erwartet. Aufgrund der zunehmenden Rezessionsrisiken blieben die Märkte während des restlichen Rechnungsjahres volatil. Nach dem Scheitern einiger US-Regionalbanken im 1. Quartal 2023 lösten Befürchtungen über die Stabilität des Finanzsektors heftige Schwankungen an den Märkten aus. Um den Markt wieder zu stabilisieren, waren staatliche Interventionen nötig.

Darüber hinaus hatte der chinesische Immobiliensektor mit weiteren Problemen zu kämpfen. Im Laufe des Rechnungsjahres gerieten mehrere Immobilienentwickler mit schwächeren Kreditprofilen und knapperer Liquidität bei ihren Schulden in Zahlungsverzug, da sie ihre Anleihen bei Fälligkeit nicht verlängern konnten. Diese Entwicklungen führten zu sektorweiten Liquiditätsengpässen und zu einem Vertrauensverlust. Der Primärmarkt blieb den meisten Immobilienunternehmen verschlossen. Die Covid-Beschränkungen belasteten die Immobilienverkäufe zusätzlich. Ende 2022 änderte die chinesische Regierung ihre Politik. Im November legten die People's Bank of China (PBoC) und die chinesische Bankenaufsicht (CBRC) einen 16-Punkte-Plan zur Unterstützung des inländischen Immobilienmarktes und der Wertschöpfungskette für Immobilien vor. Im Dezember 2022 wurde dann auch die Null-Covid-Politik aufgehoben. Ein 20-Punkte-Plan trug zu einer kräftigen Rally am chinesischen Immobilienanleihenmarkt und an den breiteren Kreditmärkten in China und Asien bei.

Da die Wirtschaft allmählich wieder geöffnet wurde, erholten sich die Wirtschaftstätigkeit und der Konsum schneller als zuvor erwartet. Kürzlich veröffentlichte Daten bestätigten, dass die frühzyklische Konjunkturerholung in China weiter Fahrt aufnimmt. Die Zahlen zum BIP-Wachstum im 1. Quartal 2023 überraschten positiv, da sie ein Wachstum von 4.5 Prozent im Jahresvergleich anzeigten. Der Binnenkonsum kam kräftig in Schwung, sodass die Umsätze mit Bekleidung, Kosmetik, Schmuck und Verpflegung um zweistellige Prozentsätze stiegen. Die Industrieproduktion zog ebenfalls an, da sich die Nachfrage im Inland und an den Exportmärkten erholte.

Die Performance des Fonds im Rechnungsjahr war entsprechend negativ und spiegelte die allgemeine Schwäche am Markt für asiatische USD-Hochzinsanleihen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	16.05
Hongkong	11.68
China	8.30
Britische Jungferninseln	8.26
Indien	7.13
Vereinigte Staaten	5.59
Südkorea	4.56
Singapur	4.34
Philippinen	4.18
Grossbritannien	3.48
Niederlande	2.94
Sri Lanka	2.94
Pakistan	2.35
Mauritius	2.34
Luxemburg	2.07
Indonesien	1.99
Mongolei	1.64
Macau	1.24
Vietnam	1.23
Thailand	1.18
Japan	0.94
Malaysia	0.56
Jersey	0.29
Bermuda	0.26
<b>Total</b>	<b>95.54</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.85
Banken & Kreditinstitute	17.33
Länder- & Zentralregierungen	13.36
Gastgewerbe & Freizeit	9.16
Immobilien	8.24
Energie- & Wasserversorgung	6.69
Baugewerbe & Baumaterial	3.32
Diverse Dienstleistungen	2.76
Anlagefonds	2.57
Verkehr & Transport	2.31
Telekommunikation	2.06
Erdöl	1.91
Bergbau, Kohle & Stahl	1.46
Städte, Gemeinden	0.74
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.67
Elektrische Geräte & Komponenten	0.42
Diverse Handelsfirmen	0.38
Chemie	0.34
Versicherungen	0.34
Internet, Software & IT-Dienste	0.33
Maschinen & Apparate	0.14
Landwirtschaft & Fischerei	0.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.04
Elektronik & Halbleiter	0.02
<b>Total</b>	<b>95.54</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 338 711 095.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-452 280 360.59
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>886 430 734.93</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 591 903.34
Andere liquide Mittel (Margins)	5 303 302.26
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	85 123.61
Forderungen aus Zeichnungen	190 288.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	16 843 572.55
Vorausbezahlte Kosten	143 237.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 517.04
<b>Total Aktiva</b>	<b>934 594 680.16</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 931 679.41
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 144 250.00
Kontokorrentkredit	-1.86
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-7.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-932 855.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-606 355.71
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 264.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-155 024.09
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-808 644.22</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-6 817 438.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>927 777 241.87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 246 234.86
Zinsen auf Wertpapiere	63 748 787.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 648 894.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 323 469.52
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 265 544.51
<b>Total Erträge</b>	<b>73 232 930.36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 541 819.54
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 363 632.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-303 387.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-152 036.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 366.64
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-11 374 242.54</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>61 858 687.82</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-756 740 528.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-356 140.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-18 023 227.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 290 095.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	13 753 865.56
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-763 656 126.11</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-701 797 438.29</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	532 935 835.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	69 051.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-41 638.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 213 868.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 144 250.00
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>519 605 130.10</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-182 192 308.19</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 801 106 157.87
Zeichnungen	99 451 400.91
Rücknahmen	-752 898 863.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-653 447 462.53
Ausbezahlte Dividende	-37 689 145.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	61 858 687.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-763 656 126.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	519 605 130.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-182 192 308.19
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>927 777 241.87</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 213.3050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 809.4290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 425.9850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 596.7490</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 400.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 711 924.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 620.1940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252 584.5240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 556 960.5870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	237 747.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 015.7080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-240 762.9680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 691 196.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	572 969.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 083 525.0490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 180 641.8440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	560 837.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-554 419.9270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 417.8240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	574 105.0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-570 150.9810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 954.8440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	534 471.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	660.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-525 812.7590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 318.8040</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	891 784.3470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 825.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-315 686.3470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>591 923.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	275 076.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-275 076.4180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	827 247.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>827 247.3310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 812.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>95 812.3430</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 780 166.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 177.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-952 688.4150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 836 655.1240</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.6000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 359.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 359.9800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 651.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 651.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 021.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>187 021.1600</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 294 995.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 340.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-494 976.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>879 359.7260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 108.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 816.7870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 543.5660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 381.7620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	355 091.1770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 012.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-153 462.4590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>260 640.8540</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	208 430.5280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 228.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 552.4660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169 106.1250</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 463 229.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 969.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 254 845.2700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 269 353.1620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 880.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 064.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 315.2010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 629.6830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 640.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 925.1850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 215.9050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>98 349.9810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 236 409.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 579.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-312 658.4370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>925 331.2170</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 067 392.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 738.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-565 205.0430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>623 926.0190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 948.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 020.4020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 684.1280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>97 285.0860</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 620 977.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 133.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 448 593.5170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>271 517.4740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 195.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 543.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 217.8120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 522.0540</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	277 435.3770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 239.0270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 200.2670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>160 474.1370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	481 768.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 889.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-406 048.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 609.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 416.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 761.6040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 178.0590</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	946 662.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 192.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255 337.2200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>721 517.5150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	180 802.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 974.6330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 507.3980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106 269.8880</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 141.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 948.3500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 632.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 457.7050</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	6.22
(GBP hedged) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	5.04
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	5.40
I-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.74
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.10
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.49
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	4.40
(GBP hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	4.41

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	17 137.67
K-1-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	15 593.76
K-1-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	14 613.68
K-1-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	15 054.24
K-1-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	13 789.57
K-1-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	12 483.22
K-1-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	14 656.21
K-1-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	16 090.71
K-1-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	17 512.63
K-1-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	16 922.33
K-1-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	16 217.04
K-1-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	15 814.56
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.35
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.32
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.30
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.30
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.28
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.25
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.30
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.33
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.36

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.34
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.33
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.32
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.28
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.25
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.24
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.25
(EUR hedged) K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.22
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.16
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.18
(EUR hedged) K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.22
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.21
(EUR hedged) K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.20
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.30
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.28
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.26
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.27
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.24
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.22
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.26
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.28
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.31
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.30
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.29
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	AUD	0.29
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	AUD	0.25
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	AUD	0.31
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.30
(AUD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	AUD	0.28
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	3.38
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	3.07
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	2.88
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	2.97
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	2.72
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	2.46
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.87
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	3.15
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	3.44
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	3.33
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	3.19
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	3.11
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.27
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.27
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.29
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.34
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.31
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.29
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.30
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.27
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.25
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.29
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.32
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.35
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.33
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.32
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.31
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.36
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.32
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.31

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(SGD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.29
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.24
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.29
(SGD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.34
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.31

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	41 000 000.00	40 092 383.00	4.32
<b>Total USD</b>		<b>40 092 383.00</b>	<b>4.32</b>

### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**40 092 383.00 4.32**

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	1 925 000.00	1 907 314.06	0.21
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	680 000.00	510 340.00	0.05
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.86700% 21-22.07.31	3 400 000.00	2 426 325.00	0.26
USD ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 5.00000% 21-02.08.41	1 000 000.00	661 750.00	0.07
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	4 500 000.00	991 080.00	0.11
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	3 850 000.00	3 892 003.49	0.42
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	3 086 000.00	3 001 073.28	0.32
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	1 220 000.00	1 000 628.75	0.11
USD APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	6 800 000.00	2 725 100.00	0.29
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	9 525 000.00	6 017 418.74	0.65
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	6 200 000.00	5 373 850.00	0.58
USD CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	500 000.00	491 968.75	0.05
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	5 900 000.00	810 365.00	0.09
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 600 000.00	1 377 216.00	0.15
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	5 600 000.00	4 480 000.00	0.48
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	3 600 000.00	2 972 925.00	0.32
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25	444 000.00	45 341.28	0.00
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	9 700 000.00	994 250.00	0.11
USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	4 000 000.00	3 775 750.00	0.41
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27	600 000.00	481 728.38	0.05
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	9 950 000.00	9 435 709.37	1.02
USD CONTINUUM ENERGY LEVAN PTE LTD-REG-S 4.50000% 21-09.02.27	1 500 000.00	1 247 914.69	0.13
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	3 240 000.00	2 878 019.36	0.31
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	18 117 468.00	1 803 820.41	0.19
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	13 255 010.00	1 068 536.06	0.12
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	1 600 000.00	902 300.00	0.10
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	3 500 000.00	3 188 937.50	0.34
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	3 275 000.00	2 888 353.50	0.31
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.62500% 18-27.11.23	10 000 000.00	9 902 600.00	1.07
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	1 400 000.00	1 040 200.00	0.11
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	6 700 000.00	4 321 500.00	0.47
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	7 000 000.00	4 448 500.00	0.48
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	3 300 000.00	2 886 056.25	0.31
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	2 604 000.00	1 313 392.50	0.14
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	3 000 000.00	3 002 190.00	0.32
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	3 100 000.00	2 981 425.00	0.32
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	6 000 000.00	420 000.00	0.05
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	7 750 000.00	5 467 586.24	0.59
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	6 000 000.00	4 733 624.99	0.51
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	11 250 000.00	731 250.00	0.08
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25	1 075 000.00	69 875.00	0.01
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	6 500 000.00	6 235 580.00	0.67
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.75000% 22-18.04.25	4 000 000.00	3 744 500.00	0.40
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	1 500 000.00	1 453 440.00	0.16
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	4 650 000.00	356 887.50	0.04
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	6 738 000.00	4 726 312.82	0.51
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24	5 000 000.00	533 750.00	0.06
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	700 000.00	73 500.00	0.01
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	3 000 000.00	2 912 730.00	0.31
USD MANILA WATER CO INC-REG-S 4.37500% 20-30.07.30	2 599 000.00	2 392 379.50	0.26
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	5 500 000.00	5 238 062.50	0.56
USD MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	3 542 000.00	3 446 366.00	0.37
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	14 000 000.00	11 170 320.00	1.20
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	15 500 000.00	13 036 585.00	1.41
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	950 000.00	901 958.50	0.10
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	16 900 000.00	15 001 961.00	1.62
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	2 000 000.00	1 960 040.00	0.21
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S (PIK) 6.95000% 21-30.04.27	400 251.00	109 688.79	0.01
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	3 600 000.00	3 126 420.00	0.34
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	11 658 000.00	4 667 630.04	0.50
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 000 000.00	320 000.00	0.03
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	1 100 000.00	463 581.25	0.05
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	14 000 000.00	5 213 250.00	0.56
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	1 700 000.00	1 492 600.00	0.16
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	11 775 000.00	11 291 489.06	1.22
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	775 000.00	795 489.06	0.09
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	1 500 000.00	172 500.00	0.02
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	2 064 000.00	175 440.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	1 000 000.00	96 120.00	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	2 750 000.00	267 547.50	0.03
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	14 475 000.00	12 003 393.75	1.29
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	3 500 000.00	1 666 437.50	0.18
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	14 000 000.00	700 000.00	0.08
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	5 000 000.00	250 000.00	0.03
USD SANDS CHINA LTD 3.75000% 22-08.08.31	7 000 000.00	5 592 370.00	0.60
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	14 625 000.00	12 807 990.00	1.38
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	5 000 000.00	4 110 100.00	0.44
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	5 685 000.00	568 500.00	0.06
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	3 740 000.00	403 695.60	0.04
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.60000% 19-15.07.26	1 400 000.00	150 892.00	0.02

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	7 450 000.00	5 644 771.87	0.61
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	325 000.00	261 625.00	0.03
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	6 400 000.00	1 210 560.00	0.13
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	4 100 000.00	772 081.25	0.08
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	5 000 000.00	1 161 875.00	0.13
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	200 000.00	200 600.00	0.02
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.20000% 17-11.05.27	13 705 000.00	4 927 084.55	0.53
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.75000% 18-18.04.23	19 000 000.00	6 891 062.50	0.74
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.75000% 18-18.04.28	4 300 000.00	1 540 743.76	0.17
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.55000% 19-28.03.30	38 600 000.00	13 879 112.50	1.50
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	500 000.00	394 960.95	0.04
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	2 500 000.00	2 323 906.25	0.25
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25	500 000.00	452 930.00	0.05
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	7 515 000.00	6 140 205.90	0.66
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	8 625 000.00	6 243 206.25	0.67
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	1 175 000.00	190 314.75	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	2 700 000.00	446 175.00	0.05
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	5 330 000.00	5 214 405.63	0.56
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	5 350 000.00	3 704 875.00	0.40
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-20.01.25	2 525 000.00	1 174 125.00	0.13
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	2 500 000.00	1 093 437.50	0.12
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 700 000.00	1 476 076.00	0.16
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	7 276 000.00	5 873 332.72	0.63
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	10 020 000.00	9 168 400.20	0.99
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	15 300 000.00	12 889 179.00	1.39
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 20-25.11.23	16 600 000.00	291 164.00	0.03
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	11 925 000.00	200 340.00	0.02
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	9 385 000.00	161 891.25	0.02
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 21-04.09.24	12 500 000.00	219 625.00	0.02
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 725 000.00	1 295 690.62	0.14
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	8 350 000.00	556 277.00	0.06
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	16 927 000.00	1 113 627.33	0.12
<b>Total USD</b>		<b>345 411 387.75</b>	<b>37.23</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>345 411 387.75</b>	<b>37.23</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD FWD GROUP LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 19-PRP	6 500 000.00	5 804 851.71	0.62
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	5 150 000.00	1 829 795.00	0.20
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 4.788%/VAR 22-18.07.25	4 500 000.00	4 444 155.00	0.48
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.922%/VAR 18-11.09.24	1 500 000.00	1 489 245.00	0.16
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	5 100 000.00	4 997 128.87	0.54
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	6 000 000.00	5 682 360.00	0.61
<b>Total USD</b>		<b>24 247 535.58</b>	<b>2.61</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>24 247 535.58</b>	<b>2.61</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	4 000 000.00	3 929 400.00	0.42
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	1 900 000.00	1 837 642.00	0.20
USD BANK OF BARODALONDON-REG-S 3.87500% 19-04.04.24	500 000.00	491 968.75	0.05
USD BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 0.87500% 21-14.01.24	3 000 000.00	2 915 250.00	0.31
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	500 000.00	481 630.00	0.05
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	3 250 000.00	2 666 625.00	0.29
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.87500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 477 781.25	0.16
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	4 750 000.00	4 059 171.88	0.44
USD GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT-REG-S 4.95000% 21-08.24	1 750 000.00	1 477 437.50	0.16
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 6.75000% 19-26.09.25	600 000.00	129 222.00	0.01
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 7.25000% 20-22.01.27	1 000 000.00	195 290.00	0.02
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	3 000 000.00	2 381 812.50	0.26
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	12 453 000.00	9 303 169.31	1.00
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	6 500 000.00	4 703 562.50	0.51
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 500 000.00	1 195 593.75	0.13
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.73000% 19-29.03.24	1 000 000.00	983 000.00	0.11
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	6 000 000.00	449 460.00	0.05
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	5 000 000.00	2 465 000.00	0.27
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	4 000 000.00	3 922 680.00	0.42
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.87500% 19-15.07.24	1 205 000.00	1 119 408.85	0.12
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	400 000.00	371 584.00	0.04
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 4.40000% 20-02.09.23	2 991 000.00	2 961 090.00	0.32
USD NEW WORLD CHINA LAND LTD-REG-S 4.75000% 18-05.12.23	2 500 000.00	2 475 675.00	0.27
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 905 000.00	1 878 901.50	0.20
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	4 000 000.00	1 507 000.00	0.16
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	37 800 000.00	13 638 712.50	1.47
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	2 000 000.00	689 124.99	0.07
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	5 000 000.00	4 674 950.00	0.50
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	1 000 000.00	1 019 490.00	0.11
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	1 475 000.00	1 471 589.06	0.16
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	18 695 000.00	1 684 139.08	0.18
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	800 000.00	789 650.00	0.08
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	4 000 000.00	3 975 000.00	0.43
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	7 300 000.00	7 102 900.00	0.77
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	3 580 000.00	3 535 921.25	0.38
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	732 000.00	709 878.96	0.08
<b>Total USD</b>		<b>94 670 711.63</b>	<b>10.20</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>94 670 711.63</b>	<b>10.20</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	8 525 000.00	7 980 465.63	0.86
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	6 850 000.00	5 805 375.00	0.63
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	968 312.50	0.10
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	941 750.00	0.10
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	1 950 000.00	1 808 990.63	0.20
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	7 576 000.00	6 691 975.50	0.72
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	5 200 000.00	4 375 475.00	0.47
USD TMB BANK CAYMAN IS-REG-S-SUB 4.900%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 402 500.00	0.15
<b>Total USD</b>		<b>29 974 844.26</b>	<b>3.23</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>29 974 844.26</b>	<b>3.23</b>

#### Anleihen, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	8 300 000.00	2 014 306.25	0.22
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.11.25	1 631 000.00	1 291 344.25	0.14
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	3 630 000.00	2 483 207.09	0.27
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	2 000 000.00	1 988 540.00	0.21
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 143 000.00	1 137 856.50	0.12
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	5 120 000.00	2 664 960.00	0.29
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	2 000 000.00	357 160.00	0.04
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-04.02.26	17 430 000.00	2 487 043.13	0.27
USD CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	1 100 000.00	1 033 862.50	0.11
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	800 000.00	81 456.00	0.01
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 4.37500% 18-06.08.23	2 982 000.00	2 974 723.92	0.32
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	1 246 000.00	461 368.88	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	11 050 000.00	3 651 804.00	0.39
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	6 500 000.00	2 056 843.75	0.22
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	21 703 000.00	8 898 230.00	0.96
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	6 300 000.00	2 194 368.75	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	850 000.00	266 815.00	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.12500% 20-22.10.25	7 500 000.00	2 643 750.00	0.28
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.87500% 20-22.10.30	1 000 000.00	301 750.00	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	13 500 000.00	4 670 730.00	0.50
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	2 900 000.00	2 848 887.50	0.31
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	4 175 000.00	3 129 423.43	0.34
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	3 275 000.00	3 127 215.63	0.34
USD GREENCO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	26 450 000.00	21 899 641.19	2.36
USD GREENCO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 000 000.00	953 312.50	0.10
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 5.87500% 14-03.07.26	750 000.00	143 578.12	0.02
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	4 400 000.00	4 169 000.00	0.45
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	5 000 000.00	4 889 300.00	0.53
USD JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT-REG-S 5.37500% 21-23.03.26	1 150 000.00	892 903.13	0.10
USD KEB HANA BANK-REG-S 3.50000% 19-30.01.24	4 000 000.00	3 945 750.00	0.43
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	6 715 000.00	6 682 684.06	0.72
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	10 125 000.00	777 093.75	0.08
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	2 000 000.00	160 000.00	0.02
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	1 925 000.00	1 142 126.56	0.12
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	7 200 000.00	5 462 640.00	0.59
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	3 000 000.00	2 765 820.00	0.30
USD MODERNLIA OVE PTE LTD-REG-S STEP-UP 17-30.04.27	9 282 440.00	2 450 564.16	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	3 000 000.00	2 666 812.50	0.29
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	3 600 000.00	2 679 300.00	0.29
USD NEW WORLD CHINA LAND LTD-REG-S 4.75000% 17-23.01.27	6 500 000.00	5 962 710.00	0.64
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	4 000 000.00	2 185 640.00	0.24
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	10 000 000.00	7 911 100.00	0.85
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 5.12500% 21-18.06.26	1 000 000.00	750 760.00	0.08
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	3 000 000.00	2 978 220.00	0.32
USD POSCO-REG-S 4.37500% 22-04.08.25	2 500 000.00	2 441 875.00	0.26
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	11 800 000.00	946 212.50	0.10
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	1 850 000.00	138 750.00	0.01
USD RADIANCE HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.80000% 21-20.03.24	1 050 000.00	759 478.13	0.08
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	6 500 000.00	632 937.50	0.07
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	13 950 000.00	5 934 051.00	0.64
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	2 775 000.00	1 303 035.94	0.14
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 8.12500% 20-22.01.25	400 000.00	326 200.00	0.03
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	10 000 000.00	892 900.00	0.10
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	2 200 000.00	2 040 912.50	0.22
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.95000% 21-11.03.25	14 050 000.00	10 390 853.13	1.12
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 13.87500% 20-21.01.24	650 000.00	589 712.50	0.06
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	8 900 000.00	8 718 106.25	0.94
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	4 000 000.00	2 705 750.00	0.29
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	7 000 000.00	6 914 460.00	0.75
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	3 000 000.00	172 860.00	0.02
<b>Total USD</b>		<b>179 142 697.00</b>	<b>19.31</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>179 142 697.00</b>	<b>19.31</b>

#### Anleihen, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	10 500 000.00	1 524 468.75	0.17
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	10 250 000.00	8 326 843.75	0.90
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	5 000 000.00	4 025 100.00	0.43
USD CELESTIAL MILES LTD-REG-S 5.750%/VAR 19-PRP	4 000 000.00	3 892 000.00	0.42
USD FWD LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 440 000.00	1 308 931.20	0.14
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	683 920.00	0.07
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	7 650 000.00	7 084 856.25	0.76
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	34 500 000.00	32 921 625.00	3.55

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	6 475 000.00	6 243 518.75	0.67
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 767 875.00	0.19
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	23 550 000.00	15 785 565.00	1.70
USD PETRON CORP-REG-S 5.950%/VAR 21-PRP	6 700 000.00	5 863 756.25	0.63
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	2 200 000.00	1 941 225.00	0.21
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	946 140.00	0.10
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	1 100 000.00	1 076 548.00	0.12
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	9 545 000.00	1 337 349.95	0.14
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.950%/VAR 19-PRP	1 300 000.00	898 462.50	0.10
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	14 075 000.00	10 066 264.06	1.09
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	7 100 000.00	4 551 987.50	0.49
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	6 300 000.00	4 410 378.00	0.48
<b>Total USD</b>		<b>114 656 814.96</b>	<b>12.36</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>114 656 814.96</b>	<b>12.36</b>
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.75000% 21-PRP	10 000 000.00	7 009 000.00	0.76
<b>Total USD</b>		<b>7 009 000.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>7 009 000.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	3 658 184.00	0.39
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	10 050 000.00	8 597 775.00	0.93
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	7 359 000.00	6 696 027.69	0.72
<b>Total USD</b>		<b>18 951 986.69</b>	<b>2.04</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>18 951 986.69</b>	<b>2.04</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>854 157 360.87</b>	<b>92.06</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	4 800 000.00	4 534 237.44	0.49
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	1 500 000.00	1 457 850.00	0.15
<b>Total USD</b>		<b>5 992 087.44</b>	<b>0.64</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>5 992 087.44</b>	<b>0.64</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	8 700 000.00	7 026 881.25	0.76
<b>Total USD</b>		<b>7 026 881.25</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>7 026 881.25</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>13 018 968.69</b>	<b>1.40</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 12.75000% 22-04.09.23	950 000.00	65 708.37	0.01
<b>Total USD</b>		<b>65 708.37</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>65 708.37</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>65 708.37</b>	<b>0.01</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>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 100.00	19 188 697.00	2.07
<b>Total Luxemburg</b>		<b>19 188 697.00</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>19 188 697.00</b>	<b>2.07</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>19 188 697.00</b>	<b>2.07</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>886 430 734.93</b>	<b>95.54</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

JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-30.00	-53 600.14	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-81.00	-16 453.13	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	173.00	81 093.75	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	-3.00	-4 523.44	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>6 517.04</b>	<b>0.00</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **6 517.04** **0.00**

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

#### Credit-Default-Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-50 000 000.00	-1 144 250.00	-0.12
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>-1 144 250.00</b>	<b>-0.12</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **-1 144 250.00** **-0.12**

**Total Derivative Instrumente** **-1 137 732.96** **-0.12**

## Devisenterminkontrakte

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

SGD	52 140 300.00	USD	39 282 240.60	15.6.2023	-783 527.67	-0.07
CHF	16 289 900.00	USD	18 283 986.28	15.6.2023	-380 324.13	-0.04
EUR	97 197 900.00	USD	106 435 005.23	15.6.2023	-2 731 544.94	-0.29
AUD	3 191 700.00	USD	2 152 091.50	15.6.2023	-83 174.32	-0.01
GBP	2 941 900.00	USD	3 703 443.76	8.6.2023	-68 287.49	-0.01
USD	46 537.07	AUD	69 400.00	15.6.2023	1 550.75	0.00
USD	293 908.60	CHF	263 000.00	15.6.2023	4 854.45	0.00
USD	1 593 565.34	EUR	1 463 500.00	15.6.2023	32 111.71	0.00
USD	579 033.89	SGD	773 100.00	15.6.2023	8 201.83	0.00
USD	11 989.49	AUD	18 000.00	15.6.2023	321.57	0.00
USD	225 590.63	SGD	302 000.00	15.6.2023	2 603.59	0.00
USD	148 182.80	AUD	222 200.00	15.6.2023	4 148.77	0.00
USD	105 979.73	GBP	84 800.00	8.6.2023	1 196.68	0.00
USD	819 732.81	SGD	1 101 700.00	15.6.2023	6 273.12	0.00
USD	35 581.65	AUD	53 400.00	15.6.2023	966.81	0.00
USD	114 919.19	GBP	92 200.00	8.6.2023	992.34	0.00
USD	2 217 902.23	EUR	2 048 400.00	15.6.2023	32 400.61	0.00
USD	335 932.93	CHF	301 400.00	15.6.2023	4 674.68	0.00
USD	1 694 695.25	EUR	1 574 200.00	15.6.2023	15 132.35	0.00
USD	19 214.52	AUD	29 400.00	15.6.2023	156.91	0.00
USD	509 545.38	GBP	412 700.00	8.6.2023	-407.03	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-3 931 679.41</b>	<b>-0.42</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>30 895 205.60</b>	<b>3.33</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.86</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>15 520 715.57</b>	<b>1.67</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>927 777 241.87</b>	<b>100.00</b>

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

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		118 506 127.85	133 158 299.76	89 439 023.89
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1377678567</b>			
Aktien im Umlauf		147 712.0000	184 428.0000	142 946.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.26	118.12	128.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.26	118.12	128.30
<b>Klasse P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1377678724</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.16	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.16	-	-
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU1377216947</b>			
Aktien im Umlauf		8 501.6630	9 389.7600	5 522.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 883.26	11 861.19	12 875.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		11 883.26	11 861.19	12 875.47

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 4.5.2023

### Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	USD	0.1%	-7.9%	5.6%
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	0.2%	-7.9%	5.7%
Benchmark: <sup>2</sup>				
JP Morgan Asia Credit Index - Investment Grade	USD	0.5%	-6.2%	3.3%

<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.

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 gab es in Asien signifikante Performanceunterschiede innerhalb des Kreditspektrums: Investment-Grade-Anleihen entwickelten sich positiv, während Hochzinsanleihen Einbussen erlitten. All dies spielte sich vor dem Hintergrund fortgesetzter Zinserhöhungen der Zentralbanken in aller Welt ab. Die US-Notenbank hob ihren Leitzins im 1. Quartal 2022 um 25 Basispunkte (Bp.) an. Dies war ihre erste Zinserhöhung seit 2018, auf die weitere aggressive Straffungsmassnahmen folgten, sodass der Leitzins bis zum 31. März 2023 insgesamt um 475 Bp. angehoben wurde.

Der Russland-Ukraine-Krieg trug zu der allgemeinen Risikoaversion bei und trieb die Inflation weltweit in die Höhe. Dies hatte zur Folge, dass die Märkte schnellere Zinserhöhungen der Zentralbanken vorwegnahmen als zuvor erwartet. Aufgrund der zunehmenden Rezessionsrisiken blieben die Märkte während des restlichen Rechnungsjahres volatil. Nach dem Scheitern einiger US-Regionalbanken im 1. Quartal 2023 lösten Befürchtungen über die Stabilität des Finanzsektors heftige Schwankungen an den Märkten aus. Um den Markt wieder zu stabilisieren, waren staatliche Interventionen nötig.

Darüber hinaus hatte der chinesische Immobiliensektor mit weiteren Problemen zu kämpfen. Im Laufe des Rechnungsjahres gerieten mehrere Immobilienentwickler mit schwächeren Kreditprofilen und knapperer Liquidität bei ihren Schulden in Zahlungsverzug, da sie ihre Anleihen bei Fälligkeit nicht verlängern konnten. Diese Entwicklungen führten zu sektorweiten Liquiditätsengpässen und zu einem Vertrauensverlust. Der Primärmarkt blieb den meisten Immobilienunternehmen verschlossen. Die Covid-Beschränkungen belasteten die Immobilienverkäufe zusätzlich. Ende 2022 änderte die chinesische Regierung ihre Politik. Im November legten die People's Bank of China (PBoC) und die chinesischen Bankenaufsicht (CBRC) einen 16-Punkte-Plan zur Unterstützung des inländischen Immobilienmarktes und der Wertschöpfungskette für Immobilien vor. Im Dezember 2022 wurde dann auch die Null-Covid-Politik aufgehoben. Ein 20-Punkte-Plan trug zu einer kräftigen Rally am chinesischen Immobilienanleihenmarkt und an den breiteren Kreditmärkten in China und Asien bei.

Da die Wirtschaft allmählich wieder geöffnet wurde, erholten sich die Wirtschaftstätigkeit und der Konsum schneller als zuvor erwartet. Kürzlich veröffentlichte Daten bestätigten, dass die frühzyklische Konjunkturerholung in China weiter Fahrt aufnimmt. Die Zahlen zum BIP-Wachstum im 1. Quartal 2023 überraschten positiv, da sie ein Wachstum von 4.5 Prozent im Jahresvergleich anzeigten. Der Binnenkonsum kam kräftig in Schwung, sodass die Umsätze mit Bekleidung, Kosmetik, Schmuck und Verpflegung um zweistellige Prozentsätze stiegen. Die Industrieproduktion zog ebenfalls an, da sich die Nachfrage im Inland und an den Exportmärkten erholte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine leicht positive Performance, welche die Entwicklung des allgemeinen Marktes für asiatische, auf USD lautende Investment-Grade-Anleihen spiegelte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Südkorea	14.94
Hongkong	14.63
Indonesien	9.28
China	9.28
Britische Jungferninseln	8.71
Singapur	7.75
Cayman-Inseln	7.27
Indien	4.82
Vereinigte Staaten	4.20
Philippinen	3.86
Grossbritannien	3.79
Malaysia	3.69
Thailand	2.95
Japan	1.49
Australien	1.33
Macau	0.24
Frankreich	0.21
Niederlande	0.17
<b>Total</b>	<b>98.61</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.49
Banken & Kreditinstitute	25.50
Länder- & Zentralregierungen	15.57
Erdöl	3.59
Versicherungen	2.37
Chemie	2.12
Telekommunikation	2.10
Internet, Software & IT-Dienste	2.09
Diverse Dienstleistungen	1.95
Bergbau, Kohle & Stahl	1.91
Diverse Handelsfirmen	1.80
Energie- & Wasserversorgung	1.72
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.69
Städte, Gemeinden	1.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.47
Immobilien	1.40
Elektronik & Halbleiter	0.85
Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.56
Verkehr & Transport	0.52
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.40
Computer & Netzwerkausrüster	0.14
Maschinen & Apparate	0.14
<b>Total</b>	<b>98.61</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	123 455 432.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 592 075.47
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>116 863 357.24</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 885 438.64
Andere liquide Mittel (Margins)	231 177.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 359 599.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 003 082.31
Vorausbezahlte Kosten	43 568.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	97 757.00
<b>Total Aktiva</b>	<b>121 483 979.84</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-208 610.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 749 587.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-991.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 986.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 675.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-19 654.27
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 977 851.99</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>118 506 127.85</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	105 575.87
Zinsen auf Wertpapiere	4 004 137.77
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	97 261.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	115 917.14
<b>Total Erträge</b>	<b>4 322 892.56</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 875.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 764.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 316.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 508.90
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-43 465.93</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 279 426.63</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 908 888.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 662.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 399 778.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 710.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-10 304 293.24</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-6 024 866.61</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 354 038.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 578.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	221 733.59
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 579 350.44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-445 516.17</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	133 158 299.76
Zeichnungen	23 112 790.82
Rücknahmen	-37 319 446.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-14 206 655.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 279 426.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 304 293.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 579 350.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-445 516.17
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>118 506 127.85</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 428.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 595.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 311.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147 712.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 389.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 493.9030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 382.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 501.6630</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 400 000.00	2 346 626.16	1.98
<b>Total USD</b>			<b>2 346 626.16</b>	<b>1.98</b>

<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>2 346 626.16</b>	<b>1.98</b>
---	--	---------------------	-------------

### Notes, fester Zins

USD				
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33	1 000 000.00	1 008 532.00	0.85
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	400 000.00	308 527.48	0.26
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	950 000.00	960 903.44	0.81
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	550 000.00	565 661.41	0.48
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	200 000.00	194 225.00	0.16
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	700 000.00	699 230.00	0.59
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	1 350 000.00	863 409.37	0.73
USD	BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	250 000.00	242 859.37	0.20
USD	BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	675 000.00	666 234.44	0.56
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	800 000.00	780 900.00	0.66
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	575 000.00	577 147.63	0.49
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	600 000.00	589 987.50	0.50
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	200 000.00	169 225.00	0.14
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	500 000.00	444 138.79	0.37
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.62500% 18-27.11.23	1 200 000.00	1 188 312.00	1.00
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	250 000.00	260 712.50	0.22
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	200 000.00	143 975.00	0.12
USD	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	200 000.00	180 000.00	0.15
USD	HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26	1 500 000.00	1 396 702.42	1.18
USD	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	400 000.00	334 950.00	0.28
USD	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.80500% 21-27.04.52	200 000.00	145 350.00	0.12
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28	500 000.00	487 437.50	0.41
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	1 775 000.00	1 399 254.69	1.18
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	1 625 000.00	1 610 578.12	1.36
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52	850 000.00	857 065.62	0.72
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	199 662.50	0.17
USD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.12500% 22-25.10.24	400 000.00	399 420.00	0.34
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	500 000.00	479 660.00	0.40
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 0.50000% 20-27.10.23	1 200 000.00	1 174 812.00	0.99
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	850 000.00	836 057.34	0.71
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 5.37500% 23-11.05.28	875 000.00	873 136.25	0.74
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	450 000.00	451 917.00	0.38
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00	396 324.00	0.33
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	300 000.00	280 419.00	0.24
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 22-18.04.32	300 000.00	253 266.00	0.21
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	2 000 000.00	1 937 920.00	1.64
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	200 000.00	167 162.50	0.14
USD	LG CHEM LTD-REG-S 2.37500% 21-07.07.31	800 000.00	654 400.00	0.55
USD	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	1 600 000.00	1 553 300.00	1.31
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	446 000.00	351 866.12	0.30
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	300 000.00	270 567.06	0.23
USD	PERTAMINA PERSERO PT-144A 2.30000% 21-09.02.31	400 000.00	326 950.00	0.28
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA-REG-S 4.40000% 22-06.06.27	1 500 000.00	1 488 750.00	1.26
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	1 825 000.00	1 867 545.31	1.58
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.00000% 23-17.07.33	450 000.00	459 084.38	0.39
USD	POSCO-REG-S 4.50000% 22-04.08.27	1 000 000.00	978 312.50	0.83
USD	POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	400 000.00	410 575.00	0.35
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	900 000.00	752 231.25	0.63
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	500 000.00	352 437.50	0.30
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S 3.87500% 18-05.11.23	400 000.00	397 075.00	0.34
USD	SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 2.50000% 22-27.01.27	400 000.00	361 200.00	0.30
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	400 000.00	403 956.00	0.34
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	600 000.00	601 800.00	0.51
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	1 200 000.00	1 190 100.00	1.00
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	1 100 000.00	1 089 550.00	0.92
USD	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 4.95000% 22-15.09.27	200 000.00	199 514.28	0.17
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	950 000.00	787 930.00	0.66
USD	WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	400 000.00	401 681.95	0.34
<b>Total USD</b>			<b>38 423 902.22</b>	<b>32.42</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>38 423 902.22</b>	<b>32.42</b>
---------------------------------	--	----------------------	--------------

### Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANGKOK BANK -REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	500 000.00	401 656.25	0.34
USD	IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	300 000.00	289 401.80	0.25
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.494%/VAR 21-13.10.32	250 000.00	203 194.73	0.17
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.979%/VAR 20-08.09.31	350 000.00	277 182.33	0.23
USD	OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	1 475 000.00	1 349 949.50	1.14
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	1 500 000.00	1 522 907.44	1.29
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	855 000.00	783 920.75	0.66
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	300 000.00	238 609.40	0.20
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	450 000.00	365 753.60	0.31
<b>Total USD</b>			<b>5 432 575.80</b>	<b>4.59</b>

<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>5 432 575.80</b>	<b>4.59</b>
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 4.30000% 22-15.06.27	200 000.00	196 626.00	0.17
USD BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD-REG-S 5.00000% 13-03.10.23	700 000.00	698 467.00	0.59
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	1 200 000.00	1 177 725.00	0.99
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	250 000.00	249 687.50	0.21
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS-REG-S 0.95000% 20-21.09.23	250 000.00	246 507.50	0.21
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00	189 037.50	0.16
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	250 000.00	228 390.00	0.19
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	250 000.00	228 953.13	0.19
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	300 000.00	290 808.19	0.25
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	1 000 000.00	987 965.84	0.83
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.75000% 20-02.12.23	800 000.00	788 032.00	0.66
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	425 000.00	418 901.25	0.35
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	1 500 000.00	1 486 687.50	1.25
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 1.75000% 20-14.07.23	1 000 000.00	995 110.00	0.84
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	900 000.00	843 356.25	0.71
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.00000% 21-04.03.26	1 200 000.00	1 094 850.00	0.92
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	450 000.00	369 506.25	0.31
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	450 000.00	357 131.25	0.30
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.00000% 20-04.08.23	1 500 000.00	1 488 360.00	1.26
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	175 537.50	0.15
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 375 000.00	1 219 281.25	1.03
USD CK PROPERTY FINANCE MTN LTD-REG-S 0.75000% 21-30.06.24	600 000.00	571 830.00	0.48
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	1 275 000.00	1 046 137.50	0.88
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	500 000.00	456 500.00	0.39
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	225 000.00	164 362.50	0.14
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.20000% 22-30.03.52	300 000.00	253 743.75	0.21
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	200 000.00	116 640.00	0.10
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	2 200 000.00	1 986 490.00	1.68
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	375 000.00	415 581.34	0.35
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00	238 640.62	0.20
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.62500% 21-02.11.24	1 200 000.00	1 135 350.00	0.96
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	350 000.00	328 081.25	0.28
USD INDUSTRIAL & COMME BK OF CHINA/HK-REG-S 1.20000% 20-20.07.25	800 000.00	736 400.00	0.62
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	325 000.00	297 639.06	0.25
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.00000% 20-09.09.23	500 000.00	493 835.00	0.42
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.65000% 20-03.09.25	3 135 000.00	2 891 111.61	2.44
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	1 685 000.00	1 678 470.62	1.42
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	600 000.00	605 532.00	0.51
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	625 000.00	626 200.00	0.53
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	330 000.00	281 826.58	0.24
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	1 700 000.00	1 417 693.75	1.20
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	450 000.00	463 443.75	0.39
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	1 000 000.00	1 019 490.00	0.86
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	353 000.00	298 240.87	0.25
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	850 000.00	762 768.75	0.64
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	400 000.00	398 325.00	0.34
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	875 000.00	872 976.56	0.74
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	630 000.00	621 849.38	0.52
USD SHINHAN BANK-REG-S 4.50000% 23-12.04.28	400 000.00	396 128.00	0.33
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	1 025 000.00	926 215.63	0.78
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	600 000.00	592 612.50	0.50
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	650 000.00	615 855.50	0.52
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	1 100 000.00	982 234.00	0.83
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	200 000.00	193 416.42	0.16
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	338 364.18	0.29
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	192 963.30	0.16
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	500 000.00	497 200.00	0.42
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	200 000.00	193 606.58	0.16
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 800 000.00	2 771 650.00	2.34
USD SUMITOMO CORP-REG-S 1.55000% 21-06.07.26	200 000.00	179 767.93	0.15
USD SUMITOMO CORP-REG-S 5.55000% 23-09.03.28	625 000.00	640 806.19	0.54
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	400 000.00	354 712.71	0.30
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 000 000.00	997 161.50	0.84
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	1 000 000.00	970 911.41	0.82
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	1 000 000.00	965 960.00	0.82
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	500 000.00	400 220.05	0.34
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.50000% 20-06.10.30	250 000.00	159 653.28	0.13
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 19-11.04.29	1 500 000.00	1 410 637.05	1.19
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	500 000.00	327 593.76	0.28
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	200 000.00	146 225.00	0.12
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 050 000.00	659 728.13	0.56
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	300 000.00	234 000.00	0.20
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	850 000.00	788 723.50	0.67
USD WOORI BANK-REG-S 4.87500% 23-26.01.28	250 000.00	250 288.42	0.21
<b>Total USD</b>		<b>50 096 715.84</b>	<b>42.27</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>50 096 715.84</b>	<b>42.27</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	750 000.00	660 375.00	0.56
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	250 000.00	216 634.73	0.18
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	198 884.97	0.17
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	177 350.00	0.15
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	775 000.00	738 332.81	0.62
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	800 000.00	786 007.92	0.66
<b>Total USD</b>		<b>2 777 585.43</b>	<b>2.34</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>2 777 585.43</b>	<b>2.34</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	300 000.00	298 281.00	0.25
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00	1 930 375.00	1.63
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	200 000.00	199 100.00	0.17
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	200 000.00	162 100.00	0.14
USD CHEUNG KONGINFRA FIN BV-REG-S-SUB 4.00000% 21-PRP	200 000.00	145 100.00	0.12
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	400 000.00	401 180.00	0.34
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	350 000.00	313 096.38	0.26
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	976 750.00	0.82
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	225 000.00	211 964.06	0.18
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	1 000 000.00	995 187.50	0.84
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	1 250 000.00	1 250 491.25	1.06
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	200 000.00	134 450.00	0.11
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	350 000.00	223 464.50	0.19
USD MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 3.17900% 16-27.04.26	1 000 000.00	961 750.00	0.81
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	513 418.75	0.43
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	900 000.00	775 856.25	0.66
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	1 500 000.00	1 237 781.26	1.05
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	800 000.00	802 672.00	0.68
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	300 000.00	295 931.25	0.25
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	1 100 000.00	644 050.00	0.54
<b>Total USD</b>		<b>12 472 999.20</b>	<b>10.53</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>12 472 999.20</b>	<b>10.53</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	950 000.00	859 987.17	0.73
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	1 100 000.00	1 143 175.00	0.96
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	650 000.00	568 059.37	0.48
<b>Total USD</b>		<b>2 571 221.54</b>	<b>2.17</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>2 571 221.54</b>	<b>2.17</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>114 121 626.19</b>	<b>96.30</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	400 000.00	399 980.12	0.33
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	400 000.00	377 526.57	0.32
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNRY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	960 187.50	0.81
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	400 000.00	400 924.36	0.34
<b>Total USD</b>		<b>2 138 618.55</b>	<b>1.80</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>2 138 618.55</b>	<b>1.80</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	600 000.00	603 112.50	0.51
<b>Total USD</b>		<b>603 112.50</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>603 112.50</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>2 741 731.05</b>	<b>2.31</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>116 863 357.24</b>	<b>98.61</b>
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-3.00	-5 368.07	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-33.00	-18 046.88	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	30.00	10 078.20	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	60.00	53 343.75	0.04
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	22.00	57 750.00	0.05
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>97 757.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>97 757.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>97 757.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>2 116 616.02</b>	<b>1.79</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-208 610.48</b>	<b>-0.18</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-362 991.93</b>	<b>-0.30</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>118 506 127.85</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in CNY		3 895 868 771.71	14 399 954 606.56	13 990 653 224.14
<b>Klasse (EUR) I-A1-acc</b>	<b>LU2257620158</b>			
Aktien im Umlauf		109 003.8030	194 484.4560	1 775 949.4810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.51	118.09	104.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		114.51	118.02	104.03
<b>Klasse (USD) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2376072950</b>			
Aktien im Umlauf		31 127.0550	54 812.0560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.89	99.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.89	99.46	-
<b>Klasse I-A2-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1991149219</b>			
Aktien im Umlauf		-	97 403.1620	403 451.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	1 131.19	1 082.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		-	1 130.51	1 082.22
<b>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc</b>	<b>LU2219379372</b>			
Aktien im Umlauf		1 501.5010	1 501.5010	2 451.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.35	101.41	100.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.35	101.35	100.70
<b>Klasse (GBP hedged) I-A2-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2219379026</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	211 812.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		-	-	100.99
<b>Klasse (USD hedged) I-A2-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2219379299</b>			
Aktien im Umlauf		-	8 696.0000	127 800.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	103.00	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	102.94	101.28
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2227866147</b>			
Aktien im Umlauf		1 988.0000	189 064.0000	943 573.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.64	98.62	100.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		99.64	98.56	100.28
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc</b>	<b>LU2275736432</b>			
Aktien im Umlauf		1 334 858.6230	4 569 876.3120	3 394 990.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.56	117.00	102.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		113.56	116.93	102.96
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2200675218</b>			
Aktien im Umlauf		5.9080	584 423.5790	1 743 494.6920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.24	101.12	100.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.24	101.06	100.39
<b>Klasse (USD) I-A3-acc</b>	<b>LU2260430983</b>			
Aktien im Umlauf		3 184.2090	434 407.8830	2 415 762.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.38	106.15	106.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.38	106.09	106.23
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2230738671</b>			
Aktien im Umlauf		-	31 998.9100	1 082.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	99.92	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	99.86	100.83
<b>Klasse (GBP) I-A3-dist<sup>7</sup></b>	<b>LU2308292767</b>			
Aktien im Umlauf		4 069.8980	419 048.8340	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.90	104.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		101.90	104.50	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-dist</b>	<b>LU2230738911</b>			
Aktien im Umlauf		11 236.6440	5 201 130.1320	12 122.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.13	101.49	101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		102.13	101.43	101.24
<b>Klasse (USD) I-A3-dist<sup>8</sup></b>	<b>LU2305737947</b>			
Aktien im Umlauf		2 696.2930	344 637.5920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.74	100.57	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.74	100.51	-
<b>Klasse (USD hedged) I-A3-dist</b>	<b>LU2230738838</b>			
Aktien im Umlauf		5 373.0000	987 935.4640	300.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.53	101.51	101.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.53	101.45	101.45

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR) I-A3-qdist<sup>9</sup></b>	<b>LU2230637725</b>			
Aktien im Umlauf		-	66 855.0770	552 909.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	114.81	104.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	114.74	104.24
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1698195721</b>			
Aktien im Umlauf		84 354.0380	174 248.0380	621 688.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 284.07	1 242.54	1 183.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		1 284.07	1 241.79	1 183.65
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>10</sup></b>	<b>LU2401085340</b>			
Aktien im Umlauf		-	192 030.8780	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	100.84	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2163079093</b>			
Aktien im Umlauf		168 056.5290	94 294.4140	66 099.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.37	102.20	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		106.37	102.14	99.92
<b>Klasse (USD) I-B-acc</b>	<b>LU2166137674</b>			
Aktien im Umlauf		355 190.0720	340 710.8510	333 548.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.37	111.92	111.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.37	111.85	111.59
<b>Klasse (EUR) I-B-dist<sup>11</sup></b>	<b>LU2451285840</b>			
Aktien im Umlauf		257 344.8530	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		93.84	-	-
<b>Klasse (JPY) I-B-mdist</b>	<b>LU1839734362</b>			
Aktien im Umlauf		33 434.7570	32 456.4710	47 337.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		12 809	12 459	10 971
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		12 809	12 452	10 971
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2008201183</b>			
Aktien im Umlauf		35 001.8420	35 001.8420	1 543 552.8490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.72	100.13	101.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		101.72	100.07	101.23
<b>Klasse (USD hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2058912770</b>			
Aktien im Umlauf		6 852.4820	12 359.1940	2 962.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.23	106.64	104.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.23	106.58	104.21
<b>Klasse (USD) K-X-acc</b>	<b>LU1808704073</b>			
Aktien im Umlauf		70 477.2300	70 477.2300	115 641.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.32	115.86	115.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.32	115.79	115.36
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1717043324</b>			
Aktien im Umlauf		45 519.4370	50 532.5840	9 246.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 217.81	1 190.63	1 145.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		1 217.81	1 189.92	1 145.90
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU1717043837</b>			
Aktien im Umlauf		344 128.9420	451 482.7370	216 748.2230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.47	130.10	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		125.47	130.02	115.23
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2257619812</b>			
Aktien im Umlauf		2 075.2090	4 811.6500	2 263.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.46	101.12	101.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.46	101.06	101.03
<b>Klasse (USD) P-acc</b>	<b>LU1717043670</b>			
Aktien im Umlauf		77 644.5130	118 156.1340	207 097.5720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.23	112.93	113.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.23	112.86	113.73
<b>Klasse (USD) P-mdist<sup>12</sup></b>	<b>LU2307312418</b>			
Aktien im Umlauf		-	4 807.2300	200 511.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.45	103.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	99.39	103.25
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1717043597</b>			
Aktien im Umlauf		70 628.7480	149 530.7600	200 501.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 243.19	1 210.51	1 160.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		1 243.19	1 209.78	1 160.28
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1717043910</b>			
Aktien im Umlauf		720 694.5380	1 302 476.0570	1 244 187.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.17	132.37	116.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		128.17	132.29	116.77
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>13</sup></b>	<b>LU2411453108</b>			
Aktien im Umlauf		-	2 581.6700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	100.18	-
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU2165877072</b>			
Aktien im Umlauf		175 648.5050	230 132.4370	129.5530
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.62	103.12	101.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		106.62	103.06	101.52

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (USD) Q-acc</b>	<b>LU1717043753</b>			
Aktien im Umlauf		47 138.3540	70 678.7860	742 692.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.51	114.85	115.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		110.51	114.78	115.21
<b>Klasse QL-acc<sup>14</sup></b>	<b>LU2365459895</b>			
Aktien im Umlauf		6 630.0560	4 575.5730	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 051.50	1 022.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		1 051.50	1 022.34	-
<b>Klasse (EUR) QL-acc<sup>14</sup></b>	<b>LU2365460042</b>			
Aktien im Umlauf		1 323.2800	1 041.7960	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.03	109.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.03	109.33	-
<b>Klasse (USD) QL-acc<sup>14</sup></b>	<b>LU2365460125</b>			
Aktien im Umlauf		2 007.3740	11 492.6080	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.69	99.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.69	99.28	-
<b>Klasse QL-dist<sup>15</sup></b>	<b>LU2365459978</b>			
Aktien im Umlauf		-	65.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	1 023.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		-	1 022.40	-
<b>Klasse (GBP) Q-dist<sup>14</sup></b>	<b>LU2376073172</b>			
Aktien im Umlauf		10 825.0580	19 415.3390	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.50	108.27	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		104.50	108.21	-
<b>Klasse (USD) QL-dist<sup>16</sup></b>	<b>LU2365460398</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1839734446</b>			
Aktien im Umlauf		1 433.0000	1 268.0000	333.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		106 412.46	106 087.72	103 838.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>1</sup>		106 412.46	106 024.07	103 838.63
<b>Klasse (USD) U-X-acc</b>	<b>LU2272237582</b>			
Aktien im Umlauf		2 370.3590	5 751.4240	3 432.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 107.29	10 421.44	10 372.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 107.29	10 415.19	10 372.07
<b>Klasse (USD hedged) U-X-acc<sup>17</sup></b>	<b>LU2008202314</b>			
Aktien im Umlauf		-	370.0000	1 596.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 665.17	10 422.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	10 658.77	10 422.41

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 18.10.2021

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 22.12.2022 im Umlauf

<sup>4</sup> Für die Periode vom 21.9.2020 bis zum 25.10.2021 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A2-acc im Umlauf

<sup>5</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 9.1.2023 im Umlauf

<sup>6</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-dist war bis zum 25.8.2022 im Umlauf

<sup>7</sup> Erste NAV 11.1.2022

<sup>8</sup> Erste NAV 16.7.2021

<sup>9</sup> Die Aktienklasse (EUR) I-A3-qdist war bis zum 17.5.2023 im Umlauf

<sup>10</sup> Für die Periode vom 2.11.2021 bis zum 14.11.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf

<sup>11</sup> Erste NAV 21.7.2022

<sup>12</sup> Die Aktienklasse (USD) P-mdist war bis zum 29.9.2022 im Umlauf

<sup>13</sup> Für die Periode vom 6.12.2021 bis zum 30.1.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf

<sup>14</sup> Erste NAV 2.9.2021

<sup>15</sup> Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 29.11.2022 war die Aktienklasse QL-dist im Umlauf

<sup>16</sup> Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 10.5.2022 war die Aktienklasse (USD) QL-dist im Umlauf

<sup>17</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) U-X-acc war bis zum 1.3.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (EUR) I-A1-acc	EUR	-3.0%	13.5%	-
Klasse (USD) I-A1-acc	USD	-3.6%	-	-
Klasse I-A2-acc <sup>1</sup>	CNY	-	4.5%	1.3%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	2.0%	0.7%	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc <sup>2</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc <sup>3</sup>	USD	-	1.7%	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	1.1%	-1.7%	-
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	-2.9%	13.6%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	2.2%	0.7%	-
Klasse (USD) I-A3-acc	USD	-3.5%	-0.1%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist <sup>4</sup>	EUR	-	0.8%	-
Klasse (GBP) I-A3-dist	GBP	-1.5%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	3.5%	1.9%	-
Klasse (USD) I-A3-dist	USD	-3.5%	-	-
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	USD	5.7%	1.7%	-
Klasse (EUR) I-A3-qdist <sup>5</sup>	EUR	-	13.6%	-
Klasse I-B-acc	CNY	3.4%	5.0%	1.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>6</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-B-acc	GBP	4.1%	2.3%	-
Klasse (USD) I-B-acc	USD	-3.1%	0.3%	14.3%
Klasse (EUR) I-B-dist <sup>7</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (JPY) I-B-mdist	JPY	6.0%	17.0%	16.8%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.6%	-1.1%	-1.7%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	6.2%	2.3%	-0.6%
Klasse (USD) K-X-acc	USD	-3.0%	0.4%	14.9%
Klasse P-acc	CNY	2.3%	3.8%	1.1%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	-3.5%	12.5%	3.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.4%	0.0%	-
Klasse (USD) P-acc	USD	-4.1%	-0.8%	13.6%
Klasse (USD) P-mdist <sup>8</sup>	USD	-	-0.8%	-
Klasse Q-acc	CNY	2.8%	4.3%	1.5%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	-3.1%	13.3%	4.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>9</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	3.5%	1.5%	-
Klasse (USD) Q-acc	USD	-3.7%	-0.4%	14.0%
Klasse QL-acc	CNY	2.9%	-	-
Klasse (EUR) QL-acc	EUR	-3.0%	-	-
Klasse (USD) QL-acc	USD	-3.6%	-	-
Klasse QL-dist <sup>10</sup>	CNY	-	-	-
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	-1.7%	-	-
Klasse (USD) QL-dist <sup>11</sup>	USD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	CNY	3.6%	5.2%	1.9%
Klasse (USD) U-X-acc	USD	-3.0%	0.5%	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc <sup>12</sup>	USD	-	2.3%	-0.6%
Benchmark: <sup>13</sup>				
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	EUR	-2.3%	14.9%	3.8%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	USD	-2.8%	0.7%	14.1%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	CNY	3.8%	5.4%	1.6%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged EUR)	EUR	3.1%	1.6%	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged GBP)	GBP	4.8%	2.5%	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged USD)	USD	5.6%	2.6%	-1.1%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged CHF)	CHF	2.0%	1.4%	-2.2%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	GBP	-1.1%	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	JPY	5.6%	18.4%	15.9%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 22.12.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 21.9.2020 bis zum 25.10.2021 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 9.1.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-dist war bis zum 25.8.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>5</sup> Die Aktienklasse (EUR) I-A3-qdist war bis zum 17.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>6</sup> Für die Periode vom 2.11.2021 bis zum 14.11.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>7</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>8</sup> Die Aktienklasse (USD) P-mdist war bis zum 29.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>9</sup> Für die Periode vom 6.12.2021 bis zum 30.1.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>10</sup> Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 29.11.2022 war die Aktienklasse QL-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>11</sup> Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 10.5.2022 war die Aktienklasse (USD) QL-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>12</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) U-X-acc war bis zum 1.3.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>13</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verzeichneten chinesische Onshore-Anleihen eine positive Performance in CNY. Im Hinblick auf die Gesamtpformance hoben sich chinesische Onshore-Anleihen von ihren globalen Pendanten ab: Sie waren der weltweit einzige Anleihenmarkt, der trotz des steilen Anstiegs der globalen Rendite eine positive Performance verzeichnete. Im Gegensatz zu den Zinserhöhungen der globalen Zentralbanken sank die Rendite der 10-jährigen chinesischen Staatsanleihen im Rechnungsjahr um 8 Bp. von 2.79% auf 2.71%.

Ende 2022 hob die Regierung ihre Null-Covid-Politik schneller auf als erwartet. Die politischen Entscheidungsträger lockerten die Covid-Kontrollen und hoben die Quarantäne- und PCR-Test-Anforderungen für einreisende Personen ab dem 8. Januar auf, womit die beiden letzten Vorschriften der Null-Covid-Politik wegfielen. Die Wirtschaftstätigkeit erholte sich zunächst, wodurch auch Risikoanlagen Auftrieb erhielten. Später kamen jedoch Zweifel an der Nachhaltigkeit des Wachstums auf, die Marktstimmung dämpften. Dadurch erhielten chinesische Staatsanleihen bis zum Ende des Rechnungsjahres Auftrieb.

Die chinesische Volksbank (PBoC) nahm eine eher neutrale bis moderate geldpolitische Haltung ein, da die Politik Chinas gegenüber dem Immobiliensektor und die Covid-Lockdowns im Jahr 2022 zu einem volatilen Rechnungsjahr und zu einer Verkaufswelle bei chinesischen Risikoanlagen im Laufe des Rechnungsjahres beitrugen.

Infolgedessen erzielte der Fonds im Rechnungsjahr eine positive Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	96.31
<b>Total</b>	<b>96.31</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	34.77
Länder- & Zentralregierungen	34.39
Verkehr & Transport	8.35
Kantone, Bundesstaaten	6.85
Immobilien	3.88
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.08
Energie- & Wasserversorgung	1.29
Erdöl	1.04
<b>Total</b>	<b>96.31</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CNY
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 677 872 727.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	74 162 960.92
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 752 035 688.00</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	106 044 386.48
Forderungen aus Zeichnungen	5 739 938.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	47 070 339.14
Vorausbezahlte Kosten	1 076 611.45
Sonstige Forderungen	7 191.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 236 006.52
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 915 210 161.89</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-6 804.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 231.41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 321 753.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 942 939.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-166 391.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-889 268.97
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 998 600.31</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-19 341 390.18</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 895 868 771.71</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	246 479.08
Zinsen auf Wertpapiere	201 904 513.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 588 440.00
<b>Total Erträge</b>	<b>207 739 432.97</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 497 962.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 195 009.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-897 687.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-899 690.15
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-37 490 349.69</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>170 249 083.28</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	151 897 465.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	67 891 852.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 333 152.08
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>216 456 165.33</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>386 705 248.61</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-150 715 891.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-45 348 521.45
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-196 064 412.67</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>190 640 835.94</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	14 399 954 606.56
Zeichnungen	1 460 243 708.58
Rücknahmen	-12 137 542 278.77
<b>Total Mittelzufluss (-abfluss)</b>	<b>-10 677 298 570.19</b>
Ausbezahlte Dividende	-17 428 100.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	170 249 083.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	216 456 165.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-196 064 412.67
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>190 640 835.94</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 895 868 771.71</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 484.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 417.1780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 897.8310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>109 003.8030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 812.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 554.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 239.3310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 127.0550</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 403.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 403.1620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 501.5010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 501.5010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 696.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 534.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 230.1350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 064.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 206.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 282.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 988.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 569 876.3120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	312 897.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 547 915.0290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 334 858.6230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	584 423.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	796.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-585 213.6710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.9080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	434 407.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-431 223.6740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 184.2090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 998.9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 998.9100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 048.8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 460.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-424 439.4750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 069.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 201 130.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 189 893.4880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 236.6440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	344 637.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 622.2670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-355 563.5660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 696.2930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	987 935.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-982 562.4640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 373.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 855.0770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 855.0770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 248.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 894.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 354.0380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	192 030.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-192 030.8780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 294.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 784.7370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 022.6220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168 056.5290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	340 710.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 056.7230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 577.5020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>355 190.0720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	257 344.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>257 344.8530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY) I-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 456.4710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 229.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 251.0570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 434.7570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 001.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 001.8420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 359.1940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 979.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 486.2820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 852.4820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 477.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 477.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 532.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 173.6030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>45 519.4370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	451 482.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 610.9040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 964.6990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>344 128.9420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 811.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	287.9530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 024.3940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 075.2090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 156.1340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 334.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 845.6240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>77 644.5130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 807.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 807.2300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 530.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 765.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 667.0120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 628.7480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 302 476.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	404 507.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-986 288.6870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>720 694.5380</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 581.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 581.6700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	230 132.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 770.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 254.7170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 648.5050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 678.7860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 320.8510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 861.2830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 138.3540</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 575.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 557.1840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 502.7010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 630.0560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 041.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	532.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 323.2800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 492.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 667.4400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 007.3740</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 415.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 634.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 224.4470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 825.0580</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 268.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	165.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 433.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 751.4240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	651.9350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 033.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 370.3590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	370.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.74
(GBP) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	1.09
(GBP hedged) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	2.78
(USD) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.33
(USD hedged) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.61
QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CNY	19.19
(GBP) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	1.92

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

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) I-A3-qdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	1.02
(EUR) I-A3-qdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.94
(EUR) I-A3-qdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.88
(EUR) I-A3-qdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.87

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	JPY	32
(USD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.25
(USD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.25
(USD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.25
(USD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.24
U-X-UKdist-mdist	13.6.2022	16.6.2022	CNY	2 626.82
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	CNY	126.28
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	CNY	287.77
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	CNY	256.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### CNY

CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	50 000 000.00	50 532 262.50	1.30
<b>Total CNY</b>		<b>50 532 262.50</b>	<b>1.30</b>

### Total Notes, fester Zins

**50 532 262.50 1.30**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### CNY

CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.48000% 19-29.08.24	30 000 000.00	30 341 879.70	0.78
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.72000% 19-24.10.24	30 000 000.00	30 467 412.90	0.78
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.02000% 20-13.03.25	20 000 000.00	20 138 751.80	0.52
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	10 082 791.00	0.26
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	10 000 000.00	10 057 894.20	0.26
CNY CHINA NATIONAL TRAVEL SERVICE GROUP COR 3.45000% 20-19.03.25	50 000 000.00	50 631 805.50	1.30
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20 000 000.00	20 269 809.80	0.52
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.73000% 19-25.02.24	50 000 000.00	50 474 717.50	1.30
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 2.98000% 21-27.07.24	30 000 000.00	30 153 522.90	0.77
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.53000% 21-29.01.26	40 000 000.00	40 890 518.40	1.05
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.88000% 19-05.07.24	20 000 000.00	20 285 573.60	0.52
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.14000% 21-16.09.24	40 000 000.00	40 259 127.60	1.03
<b>Total CNY</b>		<b>354 053 804.90</b>	<b>9.09</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**354 053 804.90 9.09**

### Anleihen, fester Zins

#### CNY

CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.63000% 19-19.07.26	50 000 000.00	51 633 458.00	1.33
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	40 000 000.00	41 435 666.80	1.06
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.15000% 21-19.03.31	80 000 000.00	82 403 697.60	2.12
CNY CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.70000% 20-05.11.23	30 000 000.00	30 170 567.40	0.77
CNY CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.65000% 21-04.02.24	70 000 000.00	70 553 718.20	1.81
CNY CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.33000% 21-01.06.24	50 000 000.00	50 377 900.00	1.29
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	50 000 000.00	51 853 956.00	1.33
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.45000% 21-10.08.31	50 000 000.00	50 528 777.00	1.30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.81000% 15-05.02.25	20 000 000.00	20 465 880.20	0.53
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.74000% 15-10.09.25	50 000 000.00	51 409 494.00	1.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	20 000 000.00	21 624 538.00	0.56
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	50 000 000.00	55 598 236.00	1.43
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	50 000 000.00	52 538 975.50	1.35
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	21 242 804.80	0.55
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 4.04000% 18-06.07.28	50 000 000.00	53 109 739.50	1.36
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.68000% 19-26.02.26	40 000 000.00	41 225 000.80	1.06
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.42000% 19-02.07.24	30 000 000.00	30 388 523.40	0.78
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.03000% 08-16.10.23	30 000 000.00	30 194 043.00	0.77
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.05000% 08-12.11.23	20 000 000.00	20 146 282.80	0.52
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	40 000 000.00	45 926 878.80	1.18
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.91000% 15-11.11.25	50 000 000.00	51 508 042.50	1.32
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.61000% 17-13.07.27	20 000 000.00	21 426 507.40	0.55
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.47000% 20-24.09.25	10 000 000.00	10 193 524.20	0.26
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	50 000 000.00	54 630 096.00	1.40
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.27000% 07-17.05.37	20 000 000.00	23 115 981.60	0.59
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	60 000 000.00	62 473 899.60	1.60
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	100 000 000.00	104 146 121.00	2.67
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	50 000 000.00	51 506 251.50	1.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	50 000 000.00	51 259 980.50	1.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	70 000 000.00	77 462 868.70	1.99
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.37000% 22-20.01.27	50 000 000.00	49 904 578.50	1.28
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.48000% 22-15.04.27	20 000 000.00	20 040 617.00	0.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	110 000 000.00	113 807 195.70	2.92
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32	20 000 000.00	20 009 225.60	0.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.50000% 22-25.07.27	80 000 000.00	80 132 962.40	2.06
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 22-01.09.32	10 000 000.00	9 875 611.00	0.25
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	150 000 000.00	150 522 453.00	3.86
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-15.11.32	110 000 000.00	110 532 877.40	2.84
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	280 000 000.00	284 091 094.00	7.29
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.35000% 23-15.03.25	80 000 000.00	80 254 556.00	2.06
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.87000% 15-14.09.25	30 000 000.00	30 919 961.10	0.79
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36	50 000 000.00	54 390 345.50	1.40
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.18000% 16-05.09.26	40 000 000.00	40 784 005.20	1.05
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	100 000 000.00	105 746 456.00	2.71
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.43000% 20-23.10.25	10 000 000.00	10 219 598.80	0.26
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.22000% 21-14.05.26	50 000 000.00	50 984 855.00	1.31
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.38000% 21-16.07.31	50 000 000.00	51 675 833.50	1.33
CNY HSBC BANK CHINA CO LTD-REG-S 3.75000% 20-23.09.23	100 000 000.00	100 431 396.00	2.58
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	10 104 859.50	0.26
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.48000% 20-10.08.23	50 000 000.00	50 116 918.00	1.29
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.49000% 21-14.04.24	10 000 000.00	10 108 036.80	0.26
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.26000% 19-25.03.29	50 000 000.00	50 674 317.50	1.30
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA 3.37000% 20-17.09.23	10 000 000.00	10 031 786.40	0.26
CNY OCBC WING HANG BANK CHINA LTD-REG-S 3.50000% 21-24.05.24	50 000 000.00	50 326 801.50	1.29
CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	70 000 000.00	70 707 651.70	1.81
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.38000% 19-01.02.29	50 000 000.00	51 744 838.50	1.33

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	100 000 000.00	100 506 610.00	2.58
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.41000% 21-21.04.31	110 000 000.00	114 542 676.60	2.94
CNY UNITED OVERSEAS BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50 000 000.00	51 029 588.00	1.31
<b>Total CNY</b>		<b>3 314 769 117.00</b>	<b>85.08</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **3 314 769 117.00** **85.08**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse  
gehandelt werden** **3 719 355 184.40** **95.47**

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

#### Anleihen, fester Zins

CNY			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	30 000 000.00	32 680 503.60	0.84
<b>Total CNY</b>		<b>32 680 503.60</b>	<b>0.84</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **32 680 503.60** **0.84**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten  
Markt gehandelt werden** **32 680 503.60** **0.84**

**Total des Wertpapierbestandes** **3 752 035 688.00** **96.31**

### Devisenterminkontrakte

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

CHF	3 712 900.00	CNY	28 965 446.77	20.6.2023	-15 596.00	0.00
CNY	9 257 371.20	GBP	1 064 800.00	20.6.2023	-75 498.14	0.00
GBP	37 946 200.00	CNY	329 429 935.30	20.6.2023	3 164 849.14	0.08
EUR	393 900.00	CNY	2 983 595.55	20.6.2023	-2 662.86	0.00
USD	1 323 900.00	CNY	9 235 791.18	20.6.2023	152 823.63	0.00
CNY	233 593.23	EUR	30 700.00	20.6.2023	1 263.62	0.00
CNY	894 568.75	GBP	102 500.00	20.6.2023	-3 833.87	0.00
EUR	815 000.00	CNY	6 167 105.00	1.6.2023	5 705.68	0.00
EUR	2 500.00	CNY	18 908.75	20.6.2023	10.60	0.00
GBP	225 300.00	CNY	1 959 231.33	20.6.2023	15 501.45	0.00
GBP	420 400.00	CNY	3 691 322.20	20.6.2023	-6 556.73	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>3 236 006.52</b>	<b>0.08</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **106 044 386.48** **2.72**

**Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten** **-6 804.79** **0.00**

**Andere Aktiva und Passiva** **34 559 495.50** **0.89**

**Total des Nettovermögens** **3 895 868 771.71** **100.00**

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		101 916 873.27	155 653 014.87
<b>Klasse I-A3-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2407300149</b>		
Aktien im Umlauf		419 201.4090	419 201.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.92	65.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		54.92	65.29
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2390294184</b>		
Aktien im Umlauf		265 000.0000	306 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		53.94	63.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		53.94	63.73
<b>Klasse I-A3-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU2390852882</b>		
Aktien im Umlauf		-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	-
<b>Klasse I-B-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2420984473</b>		
Aktien im Umlauf		1 857.0000	3 940.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 005.36	8 294.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		7 005.36	8 294.42
<b>Klasse I-X-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2418146887</b>		
Aktien im Umlauf		9 405.1890	9 034.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		67.02	79.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		67.02	79.27
<b>Klasse P-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2344565556</b>		
Aktien im Umlauf		7 736.5310	6 489.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		45.64	54.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		45.64	54.76
<b>Klasse Q-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2344565713</b>		
Aktien im Umlauf		96 558.4560	147 939.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		46.12	55.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		46.12	55.00
<b>Klasse U-X-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2344566018</b>		
Aktien im Umlauf		9 660.0000	11 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 680.17	5 535.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		4 680.17	5 535.07

<sup>1</sup> Erste NAV 23.11.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 5.10.2021

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

<sup>5</sup> Erste NAV 17.1.2022

<sup>6</sup> Erste NAV 9.2.2022

<sup>7</sup> Erste NAV 7.9.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc	USD	-15.9%	-
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	-15.4%	-
Klasse I-A3-dist <sup>1</sup>	USD	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-15.5%	-
Klasse I-X-acc	USD	-15.5%	-
Klasse P-acc	USD	-16.7%	-
Klasse Q-acc	USD	-16.1%	-
Klasse U-X-acc	USD	-15.4%	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 8.10.2021 bis zum 2.3.2022 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) wurde im September 2021 lanciert. Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verzeichneten chinesische USD-Hochzins-Unternehmensanleihen eine stark negative Wertentwicklung. Der Preisdruck war grösstenteils auf die Probleme im chinesischen Immobiliensektor zurückzuführen.

Im Laufe des Rechnungsjahres gerieten mehrere Immobilienentwickler mit schwächeren Kreditprofilen und knapperer Liquidität bei ihren Schulden in Zahlungsverzug, da sie ihre Anleihen bei Fälligkeit nicht verlängern konnten. Diese Entwicklungen führten zu sektorweiten Liquiditätsengpässen und zu einem Vertrauensverlust. Der Primärmarkt blieb den meisten Immobilienunternehmen verschlossen. Die Covid-Beschränkungen belasteten die Immobilienverkäufe zusätzlich. Ende 2022 änderte die chinesische Regierung ihre Politik. Im November legten die People's Bank of China (PBoC) und die chinesische Bankenaufsicht (CBRC) einen 16-Punkte-Plan zur Unterstützung des inländischen Immobilienmarktes und der Wertschöpfungskette für Immobilien vor. Im Dezember 2022 wurde dann auch die Null-Covid-Politik aufgehoben. Ein 20-Punkte-Plan trug zu einer kräftigen Rally am chinesischen Immobilienanleihenmarkt und an den breiteren Kreditmärkten in China und Asien bei.

Da die Wirtschaft allmählich wieder geöffnet wurde, erholten sich die Wirtschaftstätigkeit und der Konsum schneller als zuvor erwartet. Kürzlich veröffentlichte Daten bestätigten, dass die frühzyklische Konjunkturerholung in China weiter Fahrt aufnimmt. Die Zahlen zum BIP-Wachstum im 1. Quartal 2023 überraschten positiv, da sie ein Wachstum von 4.5 Prozent im Jahresvergleich anzeigten. Der Binnenkonsum kam kräftig in Schwung, sodass die Umsätze mit Bekleidung, Kosmetik, Schmuck und Verpflegung um zweistellige Prozentsätze stiegen. Die Industrieproduktion zog ebenfalls an, da sich die Nachfrage im Inland und an den Exportmärkten erholte. Der Fonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine entsprechend negative Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	27.73
Hongkong	24.26
Britische Jungferninseln	19.22
Cayman-Inseln	18.50
Jersey	0.93
Singapur	0.78
Kanada	0.68
Bermuda	0.39
Macau	0.36
<b>Total</b>	<b>92.85</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.67
Banken & Kreditinstitute	22.79
Immobilien	16.32
Baugewerbe & Baumaterial	10.13
Gastgewerbe & Freizeit	5.96
Länder- & Zentralregierungen	2.15
Internet, Software & IT-Dienste	1.80
Erdöl	1.62
Verkehr & Transport	1.56
Chemie	1.34
Diverse Dienstleistungen	1.16
Telekommunikation	1.03
Computer & Netzwerkausrüster	0.98
Maschinen & Apparate	0.92
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.46
Diverse Handelsfirmen	0.39
<b>Total</b>	<b>92.85</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	158 160 978.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-63 531 401.45
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>94 629 576.77</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 775 596.12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	85 123.61
Forderungen aus Zeichnungen	314.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 471 199.95
Vorausbezahlte Kosten	36 047.34
<b>Total Aktiva</b>	<b>101 997 858.03</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 215.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 382.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 030.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 356.46
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-40 769.33</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-80 984.76</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>101 916 873.27</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	162 946.20
Zinsen auf Wertpapiere	8 132 844.84
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	80 413.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	542 336.50
<b>Total Erträge</b>	<b>8 918 540.78</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-286 745.78
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 039.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 089.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-54.33
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-315 928.90</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>8 602 611.88</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-62 057 260.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 445.63
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-62 060 705.83</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-53 458 093.95</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	29 238 827.44
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>29 238 827.44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-24 219 266.51</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	155 653 014.87
Zeichnungen	7 670 244.07
Rücknahmen	-37 187 119.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-29 516 875.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 602 611.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-62 060 705.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 238 827.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 219 266.51
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>101 916 873.27</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 201.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>419 201.4090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	306 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>265 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 940.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 083.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 857.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 034.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	416.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45.8890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 405.1890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 489.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 053.6330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 807.0300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 736.5310</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 939.1340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 226.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 606.7130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 558.4560</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 823.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 353.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 660.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	1 850 000.00	407 444.00	0.40
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 200 000.00	1 166 976.00	1.15
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	850 000.00	697 159.37	0.68
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	1 280 000.00	175 808.00	0.17
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	500 000.00	430 380.00	0.42
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	600 000.00	480 000.00	0.47
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 150 000.00	949 684.38	0.93
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S-STEPDOWN 20-26.06.24	625 000.00	386 650.00	0.38
USD	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 13-18.10.23	700 000.00	700 483.00	0.69
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	1 625 000.00	166 562.50	0.16
USD	CNOOC FINANCE 4.25000% 14-30.04.24	700 000.00	691 162.50	0.68
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	3 017 394.00	300 419.29	0.30
USD	EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	2 645 138.00	213 234.50	0.21
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	2 275 000.00	1 282 957.81	1.26
USD	ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 200 000.00	1 093 350.00	1.07
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	750 000.00	712 875.00	0.70
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	400 000.00	258 000.00	0.25
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	5 025 000.00	3 193 387.50	3.13
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	200 000.00	174 475.00	0.17
USD	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	650 000.00	585 000.00	0.57
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	1 050 000.00	529 593.75	0.52
USD	HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	550 000.00	532 873.00	0.52
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	700 000.00	580 566.00	0.57
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	2 900 000.00	203 000.00	0.20
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	800 000.00	52 000.00	0.05
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	600 000.00	41 664.00	0.04
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	4 400 000.00	337 700.00	0.33
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 800 000.00	1 262 594.70	1.24
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	1 000 000.00	999 562.50	0.98
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 300 000.00	1 025 618.75	1.01
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	600 000.00	478 728.00	0.47
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	925 000.00	821 113.25	0.81
USD	MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	1 100 000.00	1 078 022.00	1.06
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	2 250 000.00	900 855.00	0.88
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	950 000.00	109 250.00	0.11
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	800 000.00	68 000.00	0.07
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD *DEFAULTED* 11.00000% 22-06.08.23	2 096 930.00	194 038.42	0.19
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	1 600 000.00	80 000.00	0.08
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24	570 000.00	28 500.00	0.03
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	400 000.00	20 000.00	0.02
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	1 000 000.00	822 020.00	0.81
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	2 000 000.00	215 880.00	0.21
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	675 000.00	543 375.00	0.53
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	4 100 000.00	2 708 583.00	2.66
USD	SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	812 000.00	153 589.80	0.15
USD	SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	700 000.00	131 818.75	0.13
USD	SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	3 700 000.00	859 787.50	0.84
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	500 000.00	497 281.25	0.49
USD	STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	900 000.00	889 200.00	0.87
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	2 850 000.00	2 062 972.50	2.02
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	500 000.00	82 625.00	0.08
USD	TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 150 000.00	98 302.00	0.10
USD	WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-20.01.25	600 000.00	279 000.00	0.27
USD	WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	2 525 000.00	1 104 371.88	1.08
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	1 150 000.00	928 303.00	0.91
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	400 000.00	366 004.00	0.36
USD	YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 20-25.11.23	1 050 000.00	18 417.00	0.02
USD	YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	900 000.00	15 525.00	0.02
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	500 000.00	375 562.50	0.37
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	3 800 000.00	253 156.00	0.25
USD	ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	400 000.00	18 000.00	0.02
<b>Total USD</b>			<b>35 833 462.40</b>	<b>35.16</b>

### Total Notes, fester Zins

**35 833 462.40 35.16**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	1 400 000.00	1 371 760.86	1.34
<b>Total USD</b>			<b>1 371 760.86</b>	<b>1.34</b>

### Total Notes, variabler Zins

**1 371 760.86 1.34**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	2 200 000.00	2 161 170.00	2.12
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.87500% 15-30.06.25	470 000.00	458 231.20	0.45
USD	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	900 000.00	893 745.00	0.88
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	800 000.00	790 944.00	0.78
USD	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26	250 000.00	222 195.23	0.22
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 1.50000% 20-04.11.23	800 000.00	785 150.00	0.77
USD	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/HK-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	350 000.00	319 878.13	0.31
USD	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/LUXE-REG-S 0.95000% 20-25.09.23	500 000.00	492 690.00	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	400 000.00	328 200.00	0.32
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	1 600 000.00	1 367 300.00	1.34
USD GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT-REG-S 4.95000% 21-08.24	900 000.00	759 825.00	0.75
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	900 000.00	524 880.00	0.51
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	600 000.00	541 770.00	0.53
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	1 625 000.00	1 647 892.51	1.62
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD-REG-S 4.62500% 14-16.01.24	600 000.00	597 054.00	0.59
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	900 000.00	714 543.75	0.70
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	1 200 000.00	868 350.00	0.85
USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26	1 600 000.00	1 450 300.00	1.42
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 100 000.00	82 401.00	0.08
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	800 000.00	394 400.00	0.39
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	332 000.00	308 414.72	0.30
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 000 000.00	180 170.00	0.18
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26	900 000.00	809 887.50	0.79
USD SINOCEM OFFSHORE CAPITAL-REG-S 1.62500% 20-29.10.25	300 000.00	272 493.75	0.27
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	500 000.00	468 375.00	0.46
<b>Total USD</b>		<b>17 440 260.79</b>	<b>17.11</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>17 440 260.79</b>	<b>17.11</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00	211 875.00	0.21
USD CHINA CITIC BK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 7.100%/VAR 18-PRP	1 200 000.00	1 203 560.40	1.18
USD CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-PRP	400 000.00	384 125.00	0.38
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 700 000.00	1 600 975.00	1.57
<b>Total USD</b>		<b>3 400 535.40</b>	<b>3.34</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>3 400 535.40</b>	<b>3.34</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	1 000 000.00	274 562.50	0.27
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	250 000.00	248 567.50	0.24
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	500 000.00	405 250.00	0.40
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	1 900 000.00	339 302.00	0.33
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S- 6.00000% 21-04.02.26	3 000 000.00	428 062.50	0.42
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	1 225 000.00	264 753.13	0.26
USD CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	600 000.00	563 925.00	0.55
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	1 700 000.00	173 094.00	0.17
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 4.37500% 18-06.08.23	600 000.00	598 536.00	0.59
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 16-15.12.26	2 600 000.00	870 675.00	0.85
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	800 000.00	363 150.00	0.36
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	1 600 000.00	557 300.00	0.55
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	3 000 000.00	941 700.00	0.92
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.12500% 20-22.10.25	2 050 000.00	722 625.00	0.71
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	2 000 000.00	691 960.00	0.68
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	800 000.00	55 512.00	0.05
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	2 400 000.00	184 200.00	0.18
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	950 000.00	76 000.00	0.08
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	2 000 000.00	1 517 400.00	1.49
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	500 000.00	452 965.00	0.44
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	300 000.00	170 681.25	0.17
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	400 000.00	218 564.00	0.21
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 000 000.00	791 110.00	0.78
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	1 900 000.00	152 356.25	0.15
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	600 000.00	45 000.00	0.04
USD RADIANCE HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.80000% 21-20.03.24	700 000.00	506 318.75	0.50
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	1 700 000.00	165 537.50	0.16
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	6 850 000.00	2 913 853.00	2.86
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	4 650 000.00	2 183 465.63	2.14
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 20-22.03.26	1 400 000.00	116 732.00	0.12
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	2 000 000.00	178 580.00	0.18
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	1 400 000.00	947 012.50	0.93
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	2 200 000.00	126 764.00	0.12
<b>Total USD</b>		<b>18 245 514.51</b>	<b>17.90</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>18 245 514.51</b>	<b>17.90</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	1 400 000.00	182 000.00	0.18
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	3 700 000.00	3 548 068.75	3.48
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	750 000.00	667 500.00	0.65
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 046 526.00	1.03
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	250 000.00	240 515.63	0.24
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	1 275 000.00	1 189 973.43	1.17
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	4 600 000.00	4 389 550.00	4.31
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	600 000.00	503 400.00	0.49
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 206 540.00	1.18
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 200 000.00	693 836.00	0.68
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	3 100 000.00	434 341.00	0.43
<b>Total USD</b>		<b>14 102 250.81</b>	<b>13.84</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>14 102 250.81</b>	<b>13.84</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	4 400 000.00	4 235 792.00	4.16
<b>Total USD</b>		<b>4 235 792.00</b>	<b>4.16</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>4 235 792.00</b>	<b>4.16</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>94 629 576.77</b>	<b>92.85</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>94 629 576.77</b>	<b>92.85</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>4 775 596.12</b>	<b>4.69</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>2 511 700.38</b>	<b>2.46</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>101 916 873.27</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		3 938 210 091.78	4 539 794 084.58	5 290 607 121.04
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0949706013</b>			
Aktien im Umlauf		558 900.0000	550 500.0000	1 829 037.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		18.67	18.58	22.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		18.67	18.50	22.04
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1255921550</b>			
Aktien im Umlauf		178 667.5270	191 027.5270	152 747.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.37	135.15	160.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		134.37	134.54	160.72
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>	<b>LU1255922012</b>			
Aktien im Umlauf		167 404.1650	331 704.1650	147 115.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.78	156.74	183.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		161.78	156.03	183.85
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396331836</b>			
Aktien im Umlauf		653 420.3110	637 907.4600	1 052 797.6340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		195.01	194.50	231.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		195.01	193.62	231.23
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0615763637</b>			
Aktien im Umlauf		227 877.0640	272 388.9820	302 221.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.98	134.02	159.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		132.98	133.42	159.69
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-dist</b>	<b>LU2159007975</b>			
Aktien im Umlauf		38 637.7350	88 675.0030	41 037.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.78	121.34	143.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.78	120.79	143.00
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0396332131</b>			
Aktien im Umlauf		492 707.0020	784 415.6620	1 047 407.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		177.65	177.00	210.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		177.65	176.20	210.25
<b>Klasse I-A2-dist</b>	<b>LU0396332057</b>			
Aktien im Umlauf		565 141.9500	571 466.9500	574 678.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		158.55	158.47	189.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		158.55	157.76	189.20
<b>Klasse (CHF hedged) I-A2-dist</b>	<b>LU1036033238</b>			
Aktien im Umlauf		4 430.6530	3 810.6530	3 810.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.82	126.02	151.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		124.82	125.45	151.61
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0396332305</b>			
Aktien im Umlauf		2 797 135.4040	3 152 872.0530	3 534 043.3210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		203.52	202.57	240.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		203.52	201.66	240.40
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU0615763801</b>			
Aktien im Umlauf		228 460.2210	286 961.7140	686 760.8300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		155.64	156.55	186.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		155.64	155.85	186.19
<b>Klasse (USD hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU1099504323</b>			
Aktien im Umlauf		3 203 543.0220	3 605 305.1170	3 287 301.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.10	154.15	180.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		159.10	153.46	180.84
<b>Klasse I-A3-dist</b>	<b>LU0396332214</b>			
Aktien im Umlauf		2 594 718.1740	2 663 349.4990	2 581 892.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.76	142.72	170.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		142.76	142.08	170.36
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-dist</b>	<b>LU2300342578</b>			
Aktien im Umlauf		630 150.8780	630 150.8780	653 150.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.03	83.84	99.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		83.03	83.46	99.85
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0671330487</b>			
Aktien im Umlauf		168 714.1620	220 550.3980	225 052.5350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		250.30	241.26	281.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		250.30	240.17	281.63
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396332727</b>			
Aktien im Umlauf		443 495.7950	1 143 809.7440	1 143 192.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.92	165.23	195.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		166.92	164.49	195.04

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0615763983</b>			
Aktien im Umlauf		2 618 610.7750	2 635 967.8730	2 364 342.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.14	179.15	211.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		179.14	178.34	211.87
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0396332644</b>			
Aktien im Umlauf		3 517 997.9290	3 855 879.5170	3 681 070.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		168.06	168.41	200.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		168.06	167.65	200.77
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1984560711</b>			
Aktien im Umlauf		335 594.6650	381 319.4030	411 964.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.51	114.39	135.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		115.51	113.88	135.07
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0203937692</b>			
Aktien im Umlauf		9 773 686.5830	15 149 638.4040	15 520 502.9860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.25	16.38	19.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		16.25	16.31	19.70
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0499399144</b>			
Aktien im Umlauf		390 060.4210	460 620.6900	534 051.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		153.26	156.19	188.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		153.26	155.49	188.24
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0629154393</b>			
Aktien im Umlauf		239 081.3320	294 945.3420	309 739.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.56	170.38	202.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		173.56	169.61	202.55
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0315165794</b>			
Aktien im Umlauf		215 161.2890	253 670.5380	255 455.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		160.79	162.12	194.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		160.79	161.39	194.91
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358423738</b>			
Aktien im Umlauf		1 631 803.1280	1 948 703.7370	1 472 003.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		206.60	206.44	245.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		206.60	205.51	245.98
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240771763</b>			
Aktien im Umlauf		816 793.4210	927 245.5190	848 592.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.32	124.55	148.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		123.32	123.99	148.76
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0499399060</b>			
Aktien im Umlauf		209 587.3830	248 964.1020	236 564.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		214.04	208.23	245.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		214.04	207.29	245.32
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240771847</b>			
Aktien im Umlauf		224 076.9000	504 296.7540	575 780.4700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.19	124.09	148.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		124.19	123.53	148.11

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	EUR	0.9%	-16.1%	31.3%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-0.1%	-16.3%	31.0%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	3.7%	-15.1%	32.8%
Klasse I-A1-acc	EUR	0.7%	-15.9%	31.1%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-0.3%	-16.1%	30.7%
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	USD	3.5%	-14.9%	32.6%
Klasse I-A2-acc	EUR	0.8%	-15.8%	31.1%
Klasse I-A2-dist	EUR	0.8%	-15.8%	31.1%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	-0.2%	-16.0%	30.8%
Klasse I-A3-acc	EUR	0.9%	-15.7%	31.2%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	-0.1%	-15.9%	30.8%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	3.7%	-14.8%	32.7%
Klasse I-A3-dist	EUR	0.9%	-15.7%	31.2%
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	CHF	-0.1%	-15.9%	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	4.2%	-14.3%	33.3%
Klasse I-X-acc	EUR	1.5%	-15.3%	31.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	0.4%	-15.4%	31.5%
Klasse I-X-dist	EUR	1.5%	-15.3%	31.9%
Klasse K-X-acc	EUR	1.4%	-15.7%	31.8%
Klasse P-acc	EUR	-0.4%	-17.2%	29.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.4%	-17.4%	29.0%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	2.3%	-16.3%	30.9%
Klasse P-dist	EUR	-0.4%	-17.2%	29.5%
Klasse Q-acc	EUR	0.5%	-16.5%	30.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.5%	-16.7%	30.2%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	3.3%	-15.5%	32.1%
Klasse Q-dist	EUR	0.5%	-16.5%	30.6%

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Benchmark: <sup>1</sup>				
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index	EUR	-1.2%	-17.5%	33.9%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged CHF)	CHF	-2.1%	-17.5%	33.7%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged USD)	USD	1.4%	-16.7%	35.0%

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurde die Wertentwicklung von Wandelanleihen hauptsächlich von den höheren Zinssätzen auf der einen sowie den relativ stabilen Aktien- und Kreditmärkten auf der anderen Seite getragen. Insgesamt blieben die Märkte im Jahresvergleich zwar relativ stabil, doch dahinter verbargen sich heftige Schwankungen infolge der vielen negativen Meldungen im Zusammenhang mit dem Konflikt in der Ukraine, dem Inflationsdruck und den volatilen Energiepreisen. Die Bewertungen von Wandelanleihen zogen im Berichtszeitraum leicht an. Im Hinblick auf die Neuemissionen war der Markt seit Anfang 2023 sehr lebhaft und bot uns kontinuierlich neue Chancen, die wir unter die Lupe nahmen.

Wie erwartet beendete der Markt für Wandelanleihen den Berichtszeitraum nahezu unverändert im Einklang mit seinen massgeblichen Performancetreibern. Die grössten Beiträge zur Performance leisteten dennoch Anleihen, die von den steigenden Kursen ihrer zugrunde liegenden Aktien in die Höhe getrieben wurden, wie die Wandelanleihen von MercadoLibre und World Wrestling Entertainment.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	43.75
Deutschland	6.08
Niederlande	5.45
Cayman-Inseln	4.48
Japan	4.08
Luxemburg	3.43
Frankreich	3.06
Grossbritannien	2.28
Jersey	1.94
Schweiz	1.69
Singapur	1.58
Vereinigte Arabische Emirate	1.56
Britische Jungferninseln	1.53
China	1.41
Bermuda	1.24
Kanada	1.16
Hongkong	1.13
Indien	1.08
Panama	1.05
Südkorea	1.03
Österreich	1.00
Mexiko	0.96
Australien	0.95
Italien	0.85
Belgien	0.67
Neuseeland	0.63
Mauritius	0.53
Spanien	0.49
Irland	0.42
Malta	0.33
<b>Total</b>	<b>95.84</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.54
Internet, Software & IT-Dienste	16.11
Banken & Kreditinstitute	6.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.93
Elektronik & Halbleiter	5.41
Verkehr & Transport	5.37
Diverse Dienstleistungen	3.94
Gastgewerbe & Freizeit	3.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.04
Erdöl	3.03
Energie- & Wasserversorgung	2.82
Telekommunikation	2.75
Bergbau, Kohle & Stahl	2.60
Computer & Netzwerkausrüster	2.09
Fahrzeuge	1.96
Immobilien	1.77
Baugewerbe & Baumaterial	1.34
Maschinen & Apparate	1.26
Diverse Konsumgüter	1.20
Edelmetalle und -steine	1.16
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.04
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.00
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.98
Tabak & alkoholische Getränke	0.96
Elektrische Geräte & Komponenten	0.95
Biotechnologie	0.74
Detailhandel, Warenhäuser	0.73
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.55
Kantone, Bundesstaaten	0.48
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.41
<b>Total</b>	<b>95.84</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 161 375 711.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-386 965 223.73
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 774 410 487.62</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	196 169 709.35
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 714 062.84
Forderungen aus Zeichnungen	454 065.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14 185 125.78
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 124.90
Vorausbezahlte Kosten	128 966.65
Sonstige Forderungen	1 987 663.22
<b>Total Aktiva</b>	<b>4 000 054 205.84</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-55 987 954.91
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-113 771.01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 606 773.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-618 544.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 828 368.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-122 495.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-566 206.22
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 517 070.44</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-61 844 114.06</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 938 210 091.78</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 448 240.85
Zinsen auf Wertpapiere	44 537 023.28
Dividenden	1 484 337.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 376 414.77
<b>Total Erträge</b>	<b>52 846 016.75</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 120 441.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-755 915.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-564 339.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-482 535.34
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-24 923 232.21</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>27 922 784.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	69 248 638.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 030 582.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-31 716.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 798 977.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	21 268 955.21
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>95 254 272.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>123 177 057.17</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	17 740 590.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 096 271.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-80 584 623.63
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-60 747 761.13</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>62 429 296.04</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2022-31.5.2023	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4 539 794 084.58
Zeichnungen	318 701 101.43	
Rücknahmen	-973 922 273.73	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-655 221 172.30
Ausbezahlte Dividende		-8 792 116.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 922 784.54	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	95 254 272.63	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-60 747 761.13	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		62 429 296.04
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 938 210 091.78</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023	F-acc
<b>Klasse</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		550 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		26 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-18 100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>558 900.0000</b>
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		191 027.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien		900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-13 260.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>178 667.5270</b>
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		331 704.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-167 300.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>167 404.1650</b>
<b>Klasse I-A1-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		637 907.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien		142 356.4220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-126 843.5710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>653 420.3110</b>
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		272 388.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		39 908.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-84 420.4180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>227 877.0640</b>
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-dist</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		88 675.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien		8 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-58 137.2680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38 637.7350</b>
<b>Klasse I-A2-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		784 415.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien		26 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-317 708.6600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>492 707.0020</b>
<b>Klasse I-A2-dist</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		571 466.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9 524.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-15 849.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>565 141.9500</b>
<b>Klasse (CHF hedged) I-A2-dist</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3 810.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		620.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4 430.6530</b>
<b>Klasse I-A3-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3 152 872.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		61 082.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-416 819.4460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2 797 135.4040</b>
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		286 961.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		34 317.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-92 819.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>228 460.2210</b>
<b>Klasse (USD hedged) I-A3-acc</b>		
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3 605 305.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		354 879.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-756 641.6880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 203 543.0220</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 663 349.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187 972.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-256 603.3250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 594 718.1740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	630 150.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>630 150.8780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 550.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 251.9820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 088.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168 714.1620</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 143 809.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 105.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-709 419.1610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>443 495.7950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 635 967.8730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 998.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 356.0930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 618 610.7750</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 855 879.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	299 850.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-637 731.5880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 517 997.9290</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	381 319.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 724.7380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>335 594.6650</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 149 638.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 736 315.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 112 267.3110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 773 686.5830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	460 620.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 887.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 447.6550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>390 060.4210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	294 945.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 778.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 642.0160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>239 081.3320</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 670.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 636.5460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 145.7950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215 161.2890</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 948 703.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	210 900.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-527 801.3630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 631 803.1280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	927 245.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 773.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-241 225.6210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>816 793.4210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	248 964.1020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 164.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 540.7470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>209 587.3830</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	504 296.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 534.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-303 754.1010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>224 076.9000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(USD hedged) I-A1-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.20
I-A2-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.49
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.34
I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.61
(CHF hedged) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.31
I-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.01
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Wandelanleihen, fester Zins

#### AUD

AUD DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27	58 000 000.00	37 517 800.41	0.95
<b>Total AUD</b>		<b>37 517 800.41</b>	<b>0.95</b>

#### CHF

CHF DUFY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	44 800 000.00	41 231 662.01	1.05
CHF ELM BV-REG-S 1.62500% 23-31.05.30	200 000.00	203 454.77	0.01
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	19 800 000.00	17 063 863.35	0.43
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	31 000 000.00	17 809 706.16	0.45
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	904 500.00	763 693.54	0.02
<b>Total CHF</b>		<b>77 072 379.83</b>	<b>1.96</b>

#### EUR

EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	59 600 000.00	39 204 880.00	1.00
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 100 000.00	16 529 338.80	0.42
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	15 700 000.00	11 603 085.00	0.29
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	22 800 000.00	20 870 208.00	0.53
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	26 100 000.00	17 549 640.00	0.45
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	25 800 000.00	16 363 908.00	0.41
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	19 100 000.00	21 878 859.00	0.56
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	20 200 000.00	16 261 000.00	0.41
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	36 700 000.00	37 620 069.00	0.95
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	23 600 000.00	18 346 640.00	0.47
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	21 200 000.00	19 612 120.00	0.50
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	38 100 000.00	39 156 132.00	0.99
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	35 300 000.00	36 920 270.00	0.94
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	16 200 000.00	19 307 322.00	0.49
EUR UBISOFT ENTERTAIN/UBISOFT ENT-REG-S RCV 2.37500% 22-15.11.28	39 900 000.00	39 999 351.00	1.02
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	19 800 000.00	10 692 000.00	0.27
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	49 800 000.00	39 164 214.00	0.99
<b>Total EUR</b>		<b>421 079 036.80</b>	<b>10.69</b>

#### GBP

GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	12 100 000.00	12 976 294.67	0.33
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	23 800 000.00	24 080 720.07	0.61
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	49 400 000.00	37 966 545.66	0.96
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33 400 000.00	6 600 987.90	0.17
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	33 400 000.00	30 142 828.80	0.77
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	27 200 000.00	29 177 157.05	0.74
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14 896 000.00	16 024 329.06	0.41
<b>Total GBP</b>		<b>156 968 863.21</b>	<b>3.99</b>

#### HKD

HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	234 000 000.00	29 492 751.83	0.75
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	5 633.36	0.00
<b>Total HKD</b>		<b>29 498 385.19</b>	<b>0.75</b>

#### SGD

SGD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 1.62500% 20-03.12.25	48 750 000.00	39 471 686.90	1.00
<b>Total SGD</b>		<b>39 471 686.90</b>	<b>1.00</b>

#### USD

USD ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	68 800 000.00	61 484 780.79	1.56
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	63 408.69	0.00
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	33 500 000.00	42 361 898.50	1.08
USD BILIBILI INC-144A 0.50000% 21-01.12.26	24 972 000.00	19 411 097.96	0.49
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	26 000 000.00	28 573 173.25	0.73
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	23 600 000.00	20 386 074.48	0.52
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 22-01.12.27	37 800 000.00	41 300 958.64	1.05
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD-REG-S 3.25000% 18-13.06.24	33 000 000.00	34 208 751.52	0.87
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	28 200 000.00	20 952 380.45	0.53
USD IVANHOE MINES LTD-144A 2.50000% 21-15.04.26	24 461 000.00	27 557 114.19	0.70
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 2.50000% 22-26.08.29	39 800 000.00	39 976 581.93	1.01
USD MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	14 602 000.00	39 003 132.24	0.99
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35 800 000.00	3.36	0.00
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	3 000 000.00	4 495 356.91	0.11
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	45 399.12	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	7 600 000.00	9 409 999.06	0.24
USD SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30	36 600 000.00	40 377 067.82	1.03
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9 600 000.00	13 833 779.20	0.35
USD SPIRIT AIRLINES INC 1.00000% 21-15.05.26	28 958 000.00	21 455 675.12	0.54
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	25 000 000.00	23 655 144.92	0.60
USD WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	46 500 000.00	42 270 423.50	1.07
USD WOLFSPEED INC-144A 1.87500% 22-01.12.29	26 697 000.00	18 383 818.14	0.47
<b>Total USD</b>		<b>549 206 019.79</b>	<b>13.94</b>

### Total Wandelanleihen, fester Zins

**1 310 814 172.13**

**33.28**

### Wandelanleihen, Nullcoupon

#### EUR

EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	36 800 000.00	38 631 904.00	0.98
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	35 200 000.00	39 218 080.00	1.00
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	36 900 000.00	38 184 120.00	0.97
EUR JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	23 200 000.00	19 846 440.00	0.50

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-REG-S 0.00000% 21-20.09.24	17 400 000.00	16 456 920.00	0.42
EUR OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	36 800 000.00	38 020 656.00	0.97
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S- 0.00000% 21-02.02.26	33 100 000.00	33 615 698.00	0.85
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	126 000.00	21 714 714.00	0.55
EUR SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	29 500 000.00	26 479 200.00	0.67
EUR SGX TREASURY I PTE LTD-REG-S 0.00000% 21-01.03.24	20 300 000.00	19 679 144.80	0.50
<b>Total EUR</b>		<b>291 846 876.80</b>	<b>7.41</b>
<b>HKD</b>			
HKD CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	260 000 000.00	34 982 888.63	0.89
HKD CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND LUX-REG-S 0.00000% 21-28.05.24	190 000 000.00	21 442 821.74	0.55
HKD SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEIDONG AUTO 0.00000% 22-13.01.27	197 000 000.00	20 654 355.57	0.52
<b>Total HKD</b>		<b>77 080 065.94</b>	<b>1.96</b>
<b>JPY</b>			
JPY ANA HOLDINGS INC 0.00000% 21-10.12.31	5 320 000 000.00	40 944 490.48	1.04
JPY KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	2 400 000 000.00	18 865 961.63	0.48
JPY MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	3 850 000 000.00	17 849 816.36	0.45
JPY NIPPON STEEL CORP-REG-S 0.00000% 21-05.10.26	4 890 000 000.00	38 968 941.07	0.99
<b>Total JPY</b>		<b>116 629 209.54</b>	<b>2.96</b>
<b>USD</b>			
USD ASAHI REFINING USA INC-REG-S 0.00000% 21-16.03.26	17 200 000.00	14 042 918.30	0.36
USD BIZLINK HOLDING INC-REG-S 0.00000% 23-30.01.28	14 800 000.00	14 212 081.42	0.36
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 0.00000% 18-27.03.25	25 000 000.00	24 183 003.47	0.61
USD JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 20-28.12.23	32 100 000.00	29 044 071.57	0.74
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	27 000 000.00	20 482 365.63	0.52
USD MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 0.00000% 21-11.06.26	28 700 000.00	24 050 363.10	0.61
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	29 400 000.00	30 978 240.31	0.79
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	17 700 000.00	15 907 337.49	0.40
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	30 474 000.00	24 736 364.08	0.63
<b>Total USD</b>		<b>197 636 745.37</b>	<b>5.02</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>		<b>683 192 897.65</b>	<b>17.35</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	17 400 000.00	15 269 370.00	0.39
<b>Total EUR</b>		<b>15 269 370.00</b>	<b>0.39</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>15 269 370.00</b>	<b>0.39</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 009 276 439.78</b>	<b>51.02</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Zertifikate auf Aktien</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD BARCLAYS BANK PLC/VISA INC COM STK 22-18.02.25	38 452 000.00	36 691 417.05	0.93
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>36 691 417.05</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Zertifikate auf Aktien</b>		<b>36 691 417.05</b>	<b>0.93</b>
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 20-01.09.27	64 662 000.00	60 051 473.85	1.52
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC-144A 1.00000% 22-15.09.27	63 487 000.00	56 584 418.95	1.44
USD ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	13 315 000.00	12 564 883.78	0.32
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	25 458 000.00	19 591 723.16	0.50
USD BLOOMIN' BRANDS INC-144A 5.00000% 20-01.05.25	8 100 000.00	16 229 023.55	0.41
USD BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 2.50000% 20-15.03.27	17 639 000.00	11 616 657.25	0.29
USD BRIDGEBIO PHARMA INC 2.25000% 21-01.02.29	47 083 000.00	26 850 249.98	0.68
USD CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	50 000 000.00	41 056 139.20	1.04
USD COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	19 943 000.00	11 444 281.49	0.29
USD CONSOL ENERGY INC 2.25000% 20-01.05.26	32 407 000.00	40 513 461.65	1.03
USD CREE INC-144A 1.75000% 20-01.05.26	20 396 000.00	23 693 873.07	0.60
USD DEXCOM INC 0.75000% 18-01.12.23	17 444 000.00	46 742 589.63	1.19
USD DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	89 707 000.00	37 590 775.51	0.95
USD EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	19 693 000.00	17 597 480.82	0.45
USD FARFETCH LTD-144A 3.75000% 20-01.05.27	39 900 000.00	28 945 034.15	0.73
USD IAC FINANCECO 3 INC 2.00000% 19-15.01.30	51 568 000.00	40 033 958.94	1.02
USD JAMF HOLDING CORP 0.12500% 21-01.09.26	25 499 000.00	19 800 292.81	0.50
USD JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO-144A 0.25000% 22-15.05.26	32 370 000.00	27 850 041.57	0.71
USD KBR INC 2.50000% 18-01.11.23	9 869 000.00	21 558 687.48	0.55
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	20 955 000.00	4 625 234.93	0.12
USD LIVANOVA USA INC 3.00000% 20-15.12.25	20 085 000.00	19 186 723.29	0.49
USD LIVE NATION 2.00000% 20-15.02.25	41 787 000.00	39 751 152.72	1.01
USD LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	47 687 000.00	40 100 736.80	1.02
USD NATIONAL VISION HOLDINGS INC 2.50000% 21-15.05.25	9 716 000.00	9 668 427.05	0.25
USD NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	22 936 000.00	20 337 267.94	0.52
USD OKTA INC 0.12500% 20-01.09.25	49 300 000.00	42 471 665.60	1.08
USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.62500% 17-15.10.23	12 237 000.00	46 311 552.64	1.18
USD OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26	49 999 000.00	29 392 855.52	0.75
USD ORMAT TECHNOLOGIES INC-144A 2.50000% 22-15.07.27	29 782 000.00	31 434 941.51	0.80
USD PALO ALTO NETWORKS INC-144A 0.37500% 20-01.06.25	30 155 000.00	60 827 338.85	1.54
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	19 253 000.00	37 562 221.95	0.95
USD REDFIN CORP 0.50000% 21-01.04.27	30 098 000.00	19 498 368.71	0.49
USD RIVIAN AUTOMOTIVE INC-144A 4.62500% 23-15.03.29	43 000 000.00	40 461 785.95	1.03
USD SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	27 400 000.00	20 627 411.88	0.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	1 162 000.00	3 235 539.46	0.08
USD SNAP INC 0.75000% 19-01.08.26	30 380 000.00	25 247 971.37	0.64
USD SNAP INC COCO 0.12500% 22-01.03.28	53 453 000.00	35 304 350.25	0.90
USD SPLUNK INC 1.12500% 20-15.06.27	51 900 000.00	41 798 461.68	1.06
USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	17 450 000.00	17 927 620.30	0.45
USD TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	31 600 000.00	30 173 687.27	0.77
USD WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	72 245 000.00	47 377 228.76	1.20
USD WAYFAIR INC-144A 3.50000% 23-15.11.28	28 834 000.00	29 234 284.40	0.74
USD WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT 3.37500% 16-15.12.23	4 180 000.00	15 980 962.20	0.41
<b>Total USD</b>		<b>1 268 852 837.87</b>	<b>32.22</b>

**Total Wandelanleihen, fester Zins** **1 268 852 837.87** **32.22**

#### Wandelanleihen, Nullcoupon

##### JPY

JPY AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1 680 000 000.00	11 725 812.19	0.30
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1 950 000 000.00	13 110 086.64	0.33
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	2 890 000 000.00	19 329 704.00	0.49
<b>Total JPY</b>		<b>44 165 602.83</b>	<b>1.12</b>

##### USD

USD AFFIRM HOLDINGS INC-144A 0.00000% 21-15.11.26	62 137 000.00	39 424 326.59	1.00
USD DIGITALOCEAN HOLDINGS INC 0.00000% 21-01.12.26	55 800 000.00	40 690 086.48	1.03
USD DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	50 061 000.00	42 276 775.11	1.07
USD GUARDANT HEALTH INC 0.00000% 21-15.11.2027	61 849 000.00	40 340 446.06	1.02
USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 0.00000% 21-15.06.24	44 850 000.00	39 303 383.13	1.00
USD PINDUODUO INC 0.00000% 20-01.12.25	43 904 000.00	39 702 542.45	1.01
USD VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	49 202 000.00	41 555 221.86	1.06
<b>Total USD</b>		<b>283 292 781.68</b>	<b>7.19</b>

**Total Wandelanleihen, Nullcoupon** **327 458 384.51** **8.31**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **1 633 002 639.43** **41.46**

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

#### Zertifikate auf Aktien

##### Niederlande

EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	43 266 000.00	48 717 516.00	1.24
<b>Total Niederlande</b>		<b>48 717 516.00</b>	<b>1.24</b>

**Total Zertifikate auf Aktien** **48 717 516.00** **1.24**

#### Wandelanleihen, fester Zins

##### EUR

EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BÜRGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	33 900 000.00	36 110 280.00	0.92
<b>Total EUR</b>		<b>36 110 280.00</b>	<b>0.92</b>

##### USD

USD BLOOM ENERGY CORP/BLOOM-144A 3.00000% 23-01.06.28	42 727 000.00	40 891 033.51	1.04
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	9 348 347.38	6 412 575.22	0.16
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39 161 000.00	3.68	0.00
<b>Total USD</b>		<b>47 303 612.41</b>	<b>1.20</b>

**Total Wandelanleihen, fester Zins** **83 413 892.41** **2.12**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **132 131 408.41** **3.36**

**Total des Wertpapierbestandes** **3 774 410 487.62** **95.84**

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	31 873 129.45	AUD	51 000 000.00	8.6.2023	918 446.49	0.02
EUR	105 124 113.17	CHF	104 000 000.00	8.6.2023	-1 623 037.45	-0.04
NOK	270 000 000.00	EUR	24 215 805.01	8.6.2023	-1 488 401.71	-0.04
EUR	24 650 890.33	CAD	36 000 000.00	8.6.2023	-186 481.17	0.00
EUR	193 209 972.51	GBP	172 000 000.00	8.6.2023	-6 708 317.89	-0.17
EUR	1 223 516 997.33	USD	1 345 000 000.00	16.6.2023	-37 043 328.76	-0.94
USD	25 000 000.00	EUR	22 650 846.71	16.6.2023	779 642.62	0.02
USD	12 000 000.00	EUR	10 845 434.13	16.6.2023	401 200.75	0.01
EUR	43 185 739.33	SGD	63 000 000.00	17.8.2023	-360 380.60	-0.01
EUR	112 347 864.20	HKD	970 000 000.00	17.8.2023	-3 587 695.66	-0.09
EUR	124 631 799.87	JPY	18 300 000 000.00	17.8.2023	809 171.05	0.02
EUR	22 813 757.61	USD	25 000 000.00	16.6.2023	-616 731.72	-0.02
EUR	16 436 826.75	CHF	16 000 000.00	8.6.2023	14 188.19	0.00
GBP	12 000 000.00	EUR	13 771 995.89	8.6.2023	175 791.81	0.00
CHF	759 065 100.00	EUR	781 757 567.80	16.6.2023	-2 261 090.31	-0.06
USD	676 921 000.00	EUR	620 411 500.89	16.6.2023	14 012 109.89	0.36
EUR	3 386 093.53	USD	3 683 700.00	16.6.2023	-66 342.21	0.00
EUR	1 103 741 592.02	USD	1 200 000 000.00	21.7.2023	-18 540 906.86	-0.47
EUR	16 644 033.86	USD	18 000 000.00	21.7.2023	-190 203.62	0.00
EUR	24 347 595.12	INR	2 200 000 000.00	25.8.2023	-385 326.31	-0.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

CHF	9 166 300.00	EUR	9 451 963.87	16.6.2023	-38 939.14	0.00
EUR	6 409 447.25	USD	6 870 000.00	16.6.2023	-29 251.22	0.00
USD	12 000 000.00	EUR	11 168 526.65	16.6.2023	78 108.23	0.00
CHF	4 706 100.00	EUR	4 852 048.65	16.6.2023	-19 276.90	0.00
EUR	14 027 391.19	USD	15 000 000.00	16.6.2023	-30 902.41	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-55 987 954.91</b>	<b>-1.42</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>196 169 709.35</b>	<b>4.98</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>23 617 849.72</b>	<b>0.60</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>3 938 210 091.78</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		193 265 582.75	237 752 777.48	614 398 458.13
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1611257178</b>			
Aktien im Umlauf		507 194.0000	757 775.0000	821 827.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.47	110.48	126.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		110.47	110.48	126.39
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU2107555869</b>			
Aktien im Umlauf		57 813.0000	78 996.0000	107 027.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.99	96.48	109.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.99	96.48	109.78
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1564462544</b>			
Aktien im Umlauf		191 585.1450	233 485.5820	208 614.5530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.41	116.67	132.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.41	116.67	132.59
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU1092615647</b>			
Aktien im Umlauf		564 884.0000	608 968.0000	3 209 002.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.07	94.99	113.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.07	94.99	113.35
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2204822600</b>			
Aktien im Umlauf		151 181.4850	151 181.4850	151 181.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.12	83.97	102.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.12	83.97	102.16
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-mdist</b>	<b>LU2204823087</b>			
Aktien im Umlauf		143 360.5230	143 360.5230	143 360.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.65	81.82	100.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		77.65	81.82	100.35
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1564462460</b>			
Aktien im Umlauf		150 257.6860	150 257.6860	245 257.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.15	116.46	132.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.15	116.46	132.41
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669357250</b>			
Aktien im Umlauf		11 793.7390	11 061.6100	10 255.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.56	77.41	94.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		71.56	77.41	94.18
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0896022034</b>			
Aktien im Umlauf		15 689.3990	16 961.1240	21 557.9240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.81	117.22	135.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.81	117.22	135.69
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0896022620</b>			
Aktien im Umlauf		11 559.2150	14 031.7130	56 154.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.54	103.47	120.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.54	103.47	120.92
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0896022117</b>			
Aktien im Umlauf		2 393.8680	2 597.0730	2 372.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.88	88.68	106.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.88	88.68	106.32
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0896022893</b>			
Aktien im Umlauf		13 150.7580	12 693.6460	12 862.8410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.37	76.80	92.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		70.37	76.80	92.75
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240772738</b>			
Aktien im Umlauf		6 616.5630	8 124.6150	75 378.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.27	124.74	143.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.27	124.74	143.20
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240772811</b>			
Aktien im Umlauf		9 723.5800	9 723.5800	10 325.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.78	98.77	117.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.78	98.77	117.86
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0896021903</b>			
Aktien im Umlauf		1 093.7000	1 218.0000	1 554.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 969.11	8 912.53	10 129.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8 969.11	8 912.53	10 129.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-0.0%	-12.6%	16.6%
Klasse I-B-acc	USD	0.5%	-12.1%	13.7%
Klasse I-X-acc	USD	0.6%	-12.0%	13.8%
Klasse I-X-dist	USD	0.6%	-12.0%	13.8%
Klasse K-B-mdist	USD	0.5%	-12.1%	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	-2.1%	-12.9%	-
Klasse K-X-acc	USD	0.6%	-12.0%	17.3%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	-3.8%	-14.4%	13.9%
Klasse P-acc	USD	-1.2%	-13.6%	15.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.8%	-14.4%	13.9%
Klasse P-dist	USD	-1.2%	-13.6%	15.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-3.8%	-14.4%	13.9%
Klasse Q-acc	USD	-0.4%	-12.9%	16.2%
Klasse Q-dist	USD	-0.4%	-12.9%	16.2%
Klasse U-X-acc	USD	0.6%	-12.0%	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index	USD	0.9%	-11.7%	10.2%
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	-2.1%	-12.7%	9.1%

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurde das allgemeine globale Umfeld von erheblichen Schwankungen beeinflusst (insbesondere in den ersten neun Monaten). Dies wirkte sich auch auf die Schwellenländer (EM) aus. Die Inflationsbekämpfung der grossen Zentralbanken stand im Mittelpunkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins um 4.25% an, von 1.0% zu Beginn des Rechnungsjahres auf 5.25% am Ende des Rechnungsjahres. Die Renditen von US-Treasuries, von denen die Preise eines Grossteils des globalen Anleihenmarktes abgeleitet werden, stiegen in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres deutlich an und tendierten in der zweiten Hälfte weitgehend seitwärts. Im letzten Quartal des Rechnungsjahres riefen der Zusammenbruch zweier mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervor. Seither haben sich die globalen Märkte wieder beruhigt.

Einige Zentralbanken von Schwellenländern hatten bereits früher mit Zinserhöhungen begonnen als die Notenbanken der Industrienationen, setzten die geldpolitischen Straffungsmassnahmen aber während des Berichtsjahres fort, da die Inflation in den Schwellenländern erhöht blieb. China öffnete seine Wirtschaft wieder und ebnete damit den Weg zu einer Konjunkturerholung nach der Covid-Pandemie. Dennoch bestehen nach wie vor Bedenken über den Schwung der Konjunkturerholung in China, denn der chinesische Immobiliensektor ist immer noch mit Problemen behaftet und die Industrieproduktion blieb schwach. Die Staatsanleihenmärkte von El Salvador, Tadschikistan und Äthiopien schnitten im Berichtszeitraum am besten ab. Alle drei generierten eine positive Performance. Die von der Ukraine, Ecuador und dem Libanon ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum schlechter und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern schnitten die Sektoren Konsumgüter, Transportwesen sowie Metalle und Bergbau am besten ab. Immobilien und der TMT-Sektor bildeten die Schlusslichter.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Titelauswahl belastete die Performance, während sich die Differenzen bei den Kreditrisikoprämien (Spreads) günstig auf die Performance auswirkten. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern. Insbesondere die Investments in Finanztiteln und Staatsanleihen sowie das Engagement in chinesischen Hochzinsanleihen minderten die Performance, während die Investments in Agency-Papieren und Titeln von Verborgern der Wertentwicklung zugutekamen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	10.48
Vereinigte Staaten	7.99
Niederlande	5.02
Türkei	4.95
Mexiko	4.40
Luxemburg	4.10
Vereinigte Arabische Emirate	4.01
Singapur	3.73
Hongkong	3.65
Chile	3.29
Indien	3.05
Kolumbien	2.87
Mauritius	2.75
Saudiarabien	2.46
Kanada	2.41
Thailand	2.40
Indonesien	2.24
Israel	2.20
Macau	2.04
Südkorea	1.82
Bermuda	1.72
Grossbritannien	1.57
Argentinien	1.55
Brasilien	1.54
Peru	1.35
Nigeria	1.28
China	1.01
Ungarn	0.94
Polen	0.84
Malaysia	0.60
Österreich	0.55
El Salvador	0.52
Oman	0.50
Ägypten	0.49
Isle of Man	0.48
Ecuador	0.48
Kuwait	0.40
Britische Jungferninseln	0.33
Trinidad und Tobago	0.32
Mongolei	0.28
Marokko	0.28
Panama	0.27
Irak	0.25
Spanien	0.25
Costa Rica	0.25
Angola	0.22
Guatemala	0.20
Ghana	0.19
Ukraine	0.12
Irland	0.05
<b>Total</b>	<b>94.69</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.67
Banken & Kreditinstitute	17.03
Länder- & Zentralregierungen	9.35
Erdöl	9.06
Bergbau, Kohle & Stahl	3.75
Gastgewerbe & Freizeit	3.18
Energie- & Wasserversorgung	2.73
Telekommunikation	2.45
Diverse Dienstleistungen	1.81
Verkehr & Transport	1.72
Chemie	1.58
Anlagefonds	1.50
Versicherungen	1.44
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.37
Immobilien	1.36
Elektrische Geräte & Komponenten	1.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.21
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.15
Edelmetalle und -steine	1.11
Internet, Software & IT-Dienste	1.08
Kantone, Bundesstaaten	1.04
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.96
Maschinen & Apparate	0.82
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.62
Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Supranationale Organisationen	0.42
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.40
Detailhandel, Warenhäuser	0.35
Fahrzeuge	0.30
Diverse Handelsfirmen	0.26
Nichteisenmetalle	0.19
<b>Total</b>	<b>94.69</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	211 391 717.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-28 396 434.17
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>182 995 283.44</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 368 266.84
Andere liquide Mittel (Margins)	394 909.26
Forderungen aus Zeichnungen	12.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 907 824.89
Vorausbezahlte Kosten	73 366.14
Sonstige Forderungen	114 000.00
<b>Total Aktiva</b>	<b>193 853 662.95</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-68 163.92
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-380 747.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-58 660.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 828.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 377.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 303.53
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-80 508.77</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-588 080.20</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>193 265 582.75</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	203 375.45
Zinsen auf Wertpapiere	11 414 343.74
Dividenden	878.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	236 561.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	288 568.10
<b>Total Erträge</b>	<b>12 143 726.88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-584 958.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 748.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 424.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 684.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-653 816.38</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>11 489 910.50</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 491 078.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	163 525.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-507 007.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-387 392.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	436 835.42
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-22 785 118.09</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-11 295 207.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 705 970.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 124.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-68 526.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-590 424.12
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 054 144.78</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-241 062.81</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	237 752 777.48
Zeichnungen	17 262 751.36
Rücknahmen	-57 114 681.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-39 851 929.74
Ausbezahlte Dividende	-4 394 202.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 489 910.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-22 785 118.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 054 144.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-241 062.81
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>193 265 582.75</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	757 775.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 755.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-262 336.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>507 194.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 996.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 769.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 952.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 813.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	233 485.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 199.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 099.8370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>191 585.1450</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	608 968.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 970.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 054.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>564 884.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 181.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>151 181.4850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 360.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>143 360.5230</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 257.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150 257.6860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 061.6100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	799.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67.4670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 793.7390</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 961.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	643.0260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 914.7510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 689.3990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 031.7130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	217.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 689.6210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 559.2150</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 597.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-263.2890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 393.8680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 693.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 472.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 015.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 150.7580</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 124.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57.1890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 565.2410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 616.5630</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 723.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 723.5800</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 218.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 003.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 128.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 093.7000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Emerging Economies Corporates (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
I-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	5.31
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	3.65
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	3.50
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	4.47

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

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Emerging Economies Corporates (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.73
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2022	13.10.2022	EUR	0.70
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.72
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.72

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

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Emerging Economies Corporates (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.38
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.36
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.36
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.36
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.34
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.31
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.33
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.34
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.35
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.34
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.34
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.34
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.28
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.26
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.26
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.26
(EUR hedged) K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.25
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.14
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.15
(EUR hedged) K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.15
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.16
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.16
(EUR hedged) K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.16
(EUR hedged) K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.16

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375000% 23-15.09.29	600 000.00	644 604.57	0.33
<b>Total EUR</b>			<b>644 604.57</b>	<b>0.33</b>

USD				
USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.450000% 18-24.01.28	500 000.00	495 406.24	0.26
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PISC-REG-S 4.875000% 18-23.04.30	700 000.00	707 568.75	0.37
USD	ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.200000% 20-04.08.27	1 000 000.00	859 250.00	0.45
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.875000% 21-28.04.28	1 000 000.00	815 000.00	0.42
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.750000% 21-15.06.33	700 000.00	488 950.00	0.25
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.600000% 19-09.04.29	1 500 000.00	1 410 585.53	0.73
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.375000% 20-07.04.30	1 150 000.00	1 057 200.55	0.55
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.800000% 20-06.02.26	1 510 000.00	1 389 955.00	0.72
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.000000% 17-06.12.37	450 000.00	379 350.00	0.20
USD	ALPEK SA DE CV-REG-S 4.250000% 19-18.09.29	800 000.00	713 400.00	0.37
USD	ALSEA SAB DE CV-REG-S 7.750000% 21-14.12.26	200 000.00	198 550.00	0.10
USD	ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.000000% 20-15.01.28	1 500 000.00	1 172 012.25	0.61
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.500000% 23-02.05.33	1 000 000.00	970 805.00	0.50
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.375000% 21-01.11.28	1 050 000.00	924 853.12	0.48
USD	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.750000% 22-14.04.32	500 000.00	419 000.00	0.22
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	2 050 000.00	476 625.00	0.25
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.250000% 16-12.05.26	400 000.00	388 200.00	0.20
USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 6.250000% 23-18.04.30	1 000 000.00	992 700.00	0.51
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.450000% 19-15.11.29	600 000.00	449 250.00	0.23
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 6.990000% 21-20.02.32	800 000.00	539 312.80	0.28
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.500000% 19-30.04.49	900 000.00	751 950.00	0.39
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.200000% 19-29.01.30	800 000.00	713 600.00	0.37
USD	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.250000% 17-05.12.24	1 550 000.00	1 564 821.88	0.81
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.375000% 17-17.07.27	700 000.00	668 255.00	0.35
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.450000% 21-17.08.26	1 210 000.00	124 025.00	0.06
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL LTD 20-REG-S 2.500000% 20-08.05.30	500 000.00	435 321.61	0.23
USD	COCA-COLA FEMSA 1.850000% 20-01.09.32	400 000.00	312 726.00	0.16
USD	COLBUN SA-REG-S 3.950000% 17-11.10.27	1 200 000.00	1 127 100.00	0.58
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.750000% 20-17.06.25	1 240 000.00	1 165 832.50	0.60
USD	CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.750000% 20-28.01.28	1 000 000.00	922 125.00	0.48
USD	CT TRUST-REG-S 5.125000% 22-03.02.32	500 000.00	390 718.75	0.20
USD	DAE FUNDING LLC-REG-S 3.375000% 21-20.03.28	350 000.00	317 581.25	0.16
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.450000% 19-04.06.29	500 000.00	463 843.75	0.24
USD	ECOPETROL SA 5.875000% 14-28.05.45	500 000.00	325 562.51	0.17
USD	ECOPETROL SA 5.875000% 21-02.11.51	1 200 000.00	758 940.00	0.39
USD	ECOPETROL SA 8.875000% 23-13.01.33	1 700 000.00	1 653 802.50	0.86
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	305 000.00	103 700.00	0.05
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.500000% 20-31.07.30	1 700 000.00	818 125.00	0.42
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.625000% 20-29.05.32	750 000.00	414 515.63	0.21
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.500000% 20-15.07.52	1 800 000.00	1 004 400.00	0.52
USD	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 6.950000% 20-17.01.28	830 000.00	823 982.50	0.43
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 6.150000% 23-10.05.33	250 000.00	247 625.00	0.13
USD	ENEL CHILE SA 4.875000% 18-12.06.28	1 130 000.00	1 095 958.75	0.57
USD	FLEX LTD 4.875000% 20-12.05.30	750 000.00	718 897.50	0.37
USD	FRESNILLO PLC-REG-S 4.250000% 20-02.10.50	500 000.00	367 125.00	0.19
USD	GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 4.875000% 23-14.02.35	500 000.00	483 531.25	0.25
USD	GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.125000% 23-14.02.53	500 000.00	451 968.75	0.23
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.375000% 20-04.02.30	750 000.00	553 265.62	0.29
USD	HERITAGE PETROLEUM CO LTD-REG-S 9.000000% 22-12.08.29	600 000.00	620 925.00	0.32
USD	HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.000000% 20-18.12.25	1 700 000.00	1 577 068.75	0.82
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.125000% 23-22.05.28	900 000.00	915 356.25	0.47
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.000000% 19-18.09.27	1 000 000.00	889 250.00	0.46
USD	INDOFOOD CBP SUKSES MAKHMUR TBK PT-REG-S 3.398000% 21-09.06.31	2 000 000.00	1 674 750.00	0.87
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.450000% 20-15.04.70	300 000.00	251 025.00	0.13
USD	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.650000% 19-12.09.49	500 000.00	447 500.00	0.23
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECT-REG-S 6.750000% 21-07.10.31	500 000.00	486 500.00	0.25
USD	INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.250000% 21-26.04.29	1 600 000.00	1 496 000.00	0.77
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.000000% 14-12.11.24	1 200 000.00	1 185 600.00	0.61
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 5.200000% 21-26.01.31	800 000.00	603 650.00	0.31
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.375000% 19-04.04.25	800 000.00	778 000.00	0.40
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.950000% 19-22.10.22	600 000.00	39 000.00	0.02
USD	KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.000000% 19-03.04.49	700 000.00	657 693.75	0.34
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.500000% 15-21.07.25	800 000.00	772 400.00	0.40
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.125000% 19-04.04.26	1 550 000.00	1 355 571.87	0.70
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.500000% 21-01.03.28	500 000.00	412 125.00	0.21
USD	KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 4.229000% 19-29.10.26	550 000.00	474 134.38	0.25
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.750000% 20-30.06.30	1 300 000.00	1 197 868.75	0.62
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.500000% 21-04.09.26	2 000 000.00	1 197 250.00	0.62
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.875000% 19-04.02.39	830 000.00	615 398.07	0.32
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.125000% 23-04.12.27	900 000.00	892 012.50	0.46
USD	MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.500000% 22-28.04.33	200 000.00	212 287.50	0.11
USD	MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.375000% 20-30.01.27	700 000.00	629 912.50	0.33
USD	MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.950000% 21-12.11.28	500 000.00	437 281.25	0.23
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.875000% 17-06.06.25	500 000.00	467 333.35	0.24
USD	MHP SA-REG-S 7.750000% 17-10.05.24	400 000.00	238 000.00	0.12
USD	MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.250000% 19-25.03.29	800 000.00	630 633.60	0.33
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.375000% 21-18.03.31	1 200 000.00	926 250.00	0.48
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.755000% 14-11.11.24	400 000.00	389 575.00	0.20
USD	NATIONAL CENTRAL COOLING CO-REG-S 2.500000% 20-21.10.27	500 000.00	450 406.25	0.23
USD	OCP SA-REG-S 5.125000% 21-23.06.51	750 000.00	538 500.00	0.28
USD	OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.000000% 20-14.07.27	505 000.00	430 133.75	0.22
USD	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 2.875000% 21-11.05.31	500 000.00	394 312.50	0.20
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.625000% 18-24.10.23	1 000 000.00	993 750.00	0.51
USD	PANAMA, REPUBLIC OF 6.400000% 22-14.02.35	500 000.00	521 968.75	0.27

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	300 000.00	272 587.50	0.14
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	1 000 000.00	644 750.00	0.33
USD PETRORIO LUXEMBOURG SARL-REG-S 6.12500% 21-09.06.26	1 400 000.00	1 317 137.50	0.68
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	550 000.00	564 540.61	0.29
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	500 000.00	412 593.75	0.21
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	1 050 000.00	859 556.25	0.45
USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	600 000.00	415 425.00	0.22
USD RIO ENERGY SA/JEN SA/JENSA SA-REG-S 6.87500% 18-01.02.25	400 000.00	278 500.00	0.14
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 4.20000% 21-18.01.32	1 200 000.00	951 240.00	0.49
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 19-08.08.28	3 000 000.00	2 837 944.21	1.47
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	1 000 000.00	883 312.50	0.46
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.50000% 21-18.03.31	2 150 000.00	1 678 746.88	0.87
USD SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 23-03.05.29	1 000 000.00	956 000.00	0.50
USD SAUDI ELECTRIC SUKUK PROGRAM CO-REG-S 5.68400% 23-11.04.53	700 000.00	693 437.50	0.36
USD SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME-REG-S 4.63200% 23-11.04.33	900 000.00	893 418.75	0.46
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.87500% 18-27.03.28	500 000.00	488 125.00	0.25
USD SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV-REG-S 5.37500% 22-04.04.32	900 000.00	807 750.00	0.42
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 500 000.00	1 232 335.19	0.64
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 18-19.04.23	1 120 000.00	174 944.00	0.09
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	500 000.00	421 562.50	0.22
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.12500% 19-15.01.32	500 000.00	394 975.00	0.20
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	1 400 000.00	1 372 437.50	0.71
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	500 000.00	446 770.00	0.23
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	500 000.00	516 031.25	0.27
USD TRUST F/1401-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	1 500 000.00	1 104 656.25	0.57
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 21-20.09.33	1 650 000.00	1 323 918.75	0.69
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.87500% 22-15.01.28	1 950 000.00	1 941 834.37	1.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	1 100 000.00	1 056 000.00	0.55
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.37500% 23-31.01.26	1 050 000.00	1 006 228.13	0.52
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	1 800 000.00	1 726 087.50	0.89
USD UNIFIN FINANCIE DE CV-REG-S *DEFAULTED* 9.87500% 21-28.01.29	870 000.00	26 100.00	0.01
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	970 000.00	785 008.87	0.41
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	1 200 000.00	1 102 005.00	0.57
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25	1 450 000.00	1 257 150.00	0.65
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24	1 210 000.00	455 050.75	0.24
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	210 000.00	13 990.20	0.01
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	400 000.00	26 316.00	0.01
<b>Total USD</b>		<b>90 765 165.47</b>	<b>46.97</b>

**Total Notes, fester Zins** **91 409 770.04** **47.30**

#### Notes, variabler Zins

USD			
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB VAR 19-15.04.30	1 880 000.00	94 000.00	0.05
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-30.09.31	1 650 000.00	1 438 903.13	0.74
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	600 000.00	592 950.00	0.31
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	950 000.00	869 428.12	0.45
USD BANGKOK BANK -REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	400 000.00	321 325.00	0.17
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-13.09.34	600 000.00	537 300.00	0.28
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE-REG-S-SUB 8.500%/VAR 20-23.01.81	900 000.00	898 481.25	0.47
USD BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-15.12.31	1 000 000.00	762 375.00	0.39
USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 486 406.25	0.77
USD MASHREQBANK PSC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 22-24.02.33	1 300 000.00	1 354 681.25	0.70
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	750 000.00	678 421.88	0.35
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	600 000.00	549 132.00	0.28
<b>Total USD</b>		<b>9 583 403.88</b>	<b>4.96</b>

**Total Notes, variabler Zins** **9 583 403.88** **4.96**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 4.50000% 22-14.09.27	550 000.00	543 743.76	0.28
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	350 000.00	315 607.99	0.16
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	1 000 000.00	538 625.00	0.28
USD AXIATA SPVS LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	1 650 000.00	1 155 825.00	0.60
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 2.87500% 21-14.10.31	1 500 000.00	1 224 656.25	0.63
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33	600 000.00	599 250.00	0.31
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	1 000 000.00	966 125.00	0.50
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	390 000.00	357 776.25	0.19
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	700 000.00	692 256.25	0.36
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	790 000.00	754 876.86	0.39
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 000 000.00	985 650.00	0.51
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28	750 000.00	762 328.12	0.39
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	1 050 000.00	961 275.00	0.50
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	500 000.00	483 218.75	0.25
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	550 000.00	521 915.63	0.27
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	750 000.00	711 937.50	0.37
USD FREEPORT INDONESIA PT-144A 5.31500% 22-14.04.32	855 000.00	800 386.87	0.41
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	950 000.00	889 318.75	0.46
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	950 000.00	789 568.75	0.41
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	760 000.00	555 180.00	0.29
USD GREENKO POWER II LTD-REG-S 4.30000% 21-13.12.28	850 000.00	692 016.87	0.36
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	1 130 000.00	1 068 768.13	0.55
USD MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	1 130 000.00	988 608.75	0.51
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	800 000.00	814 150.00	0.42
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	700 000.00	472 631.25	0.25
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 000 000.00	987 262.90	0.51
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 22-16.11.32	500 000.00	530 093.75	0.27
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	1 530 000.00	1 372 505.63	0.71
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	760 000.00	501 030.00	0.26
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.90300% 19-06.12.59	760 000.00	542 355.00	0.28
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	1 500 000.00	1 427 625.00	0.74
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-26.01.26	750 000.00	681 234.38	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	1 000 000.00	871 437.50	0.45
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	2 100 000.00	1 953 393.75	1.01
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	1 730 000.00	1 534 618.12	0.79
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	710 000.00	672 649.60	0.35
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	600 000.00	596 250.00	0.31
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	500 000.00	486 500.00	0.25
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	400 000.00	386 832.84	0.20
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000 14-30.07.24	530 000.00	160 258.75	0.08
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	510 000.00	394 347.30	0.20
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	700 000.00	666 443.75	0.35
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	1 550 000.00	1 264 993.75	0.66
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	550 000.00	533 946.87	0.28
<b>Total USD</b>		<b>34 209 475.62</b>	<b>17.70</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>34 209 475.62</b>	<b>17.70</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	2 000 000.00	1 692 250.00	0.87
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	830 000.00	784 330.00	0.41
USD ITAU UNIBANCO HOLDING SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 17-PRP	500 000.00	464 625.00	0.24
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	1 350 000.00	1 326 388.36	0.69
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	250 000.00	236 283.90	0.12
<b>Total USD</b>		<b>4 503 877.26</b>	<b>2.33</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>4 503 877.26</b>	<b>2.33</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	640 000.00	583 520.00	0.30
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	750 000.00	740 531.25	0.38
USD ARABIAN CENTRES SUKUK II LTD-REG-S 5.62500% 21-07.10.26	1 400 000.00	1 267 262.50	0.66
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	1 500 000.00	545 906.25	0.28
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	500 000.00	491 187.50	0.25
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	550 000.00	540 306.25	0.28
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.37500% 21-30.03.28	1 000 000.00	891 437.50	0.46
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.75000% 20-11.03.61	1 000 000.00	374 875.00	0.19
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	550 000.00	524 321.88	0.27
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	1 400 000.00	1 288 700.00	0.67
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	400 000.00	384 200.00	0.20
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	570 000.00	556 747.50	0.29
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	1 000 000.00	848 625.00	0.44
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	1 000 000.00	797 062.50	0.41
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	850 000.00	491 007.81	0.25
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	850 000.00	838 737.50	0.43
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	1 100 000.00	76 329.00	0.04
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00	776 848.75	0.40
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	390 000.00	299 763.75	0.16
USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25	1 320 000.00	1 241 047.50	0.64
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 3.95000% 21-29.01.31	1 200 000.00	867 000.00	0.45
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	500 000.00	493 218.75	0.26
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	800 000.00	831 650.00	0.43
USD PAN AMERICAN ENERGY LLC/ARGENTINA-REG-S 9.12500% 21-30.04.27	500 000.00	532 500.00	0.28
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	348 000.00	345 999.00	0.18
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 23-04.04.53	500 000.00	501 968.75	0.26
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	350 000.00	341 862.50	0.18
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	800 000.00	775 400.00	0.40
USD SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	1 510 000.00	1 186 576.87	0.61
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	570 000.00	93 765.00	0.05
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	1 150 000.00	75 762.00	0.04
<b>Total USD</b>		<b>19 604 120.31</b>	<b>10.14</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>19 604 120.31</b>	<b>10.14</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	650 000.00	648 496.87	0.34
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	400 000.00	280 575.00	0.14
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.625%/VAR 19-18.12.29	1 000 000.00	830 812.50	0.43
USD BANK LEUM LE-ISRAEL BM-144A-REG-S-SUB 7.129%/VAR 23-18.07.33	1 000 000.00	980 812.50	0.51
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	1 350 000.00	1 349 729.43	0.70
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP	600 000.00	598 080.00	0.31
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 200 000.00	1 182 225.00	0.61
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	500 000.00	486 031.25	0.25
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	830 000.00	725 368.12	0.38
<b>Total USD</b>		<b>7 082 130.67</b>	<b>3.67</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>7 082 130.67</b>	<b>3.67</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.24	2 000 000.00	1 985 390.62	1.03
<b>Total USD</b>		<b>1 985 390.62</b>	<b>1.03</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>1 985 390.62</b>	<b>1.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>168 378 168.40</b>	<b>87.13</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-19.10.23	2 050 000.00	2 008 365.07	1.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.04.23-26.10.23	2 000 000.00	1 957 012.70	1.01
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.05.23-12.09.23	2 000 000.00	1 970 959.72	1.02
<b>Total USD</b>			<b>5 936 337.49</b>	<b>3.07</b>

<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>5 936 337.49</b>	<b>3.07</b>
---	--	---------------------	-------------

### Notes, fester Zins

USD				
USD	CSN RESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	650 000.00	519 187.50	0.27
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	1 000 000.00	992 600.00	0.51
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	3 010 000.00	2 851 975.00	1.48
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 3.85000% 20-13.01.30	600 000.00	526 200.00	0.27
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 3.75000% 21-04.05.31	760 000.00	577 600.00	0.30
USD	MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	980 000.00	731 325.00	0.38
USD	MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	900 000.00	680 024.60	0.35
<b>Total USD</b>			<b>6 878 912.10</b>	<b>3.56</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>6 878 912.10</b>	<b>3.56</b>
---------------------------------	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>12 815 249.59</b>	<b>6.63</b>
---	--	----------------------	-------------

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

### Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	385.00	1 801 865.45	0.93
<b>Total Luxemburg</b>			<b>1 801 865.45</b>	<b>0.93</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 801 865.45</b>	<b>0.93</b>
---	--	---------------------	-------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 801 865.45</b>	<b>0.93</b>
--	--	---------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>182 995 283.44</b>	<b>94.69</b>
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	2.00	765.63	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 20.09.23	37.00	79 781.25	0.04
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-72.00	-101 250.00	-0.05
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	87.00	14 117.33	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	-57.00	-47 203.13	-0.03
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	-5.00	-14 375.00	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-68 163.92</b>	<b>-0.04</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-68 163.92</b>	<b>-0.04</b>
--	--	-------------------	--------------

<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-68 163.92</b>	<b>-0.04</b>
-------------------------------------	--	-------------------	--------------

#### Devisenterminkontrakte

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

EUR	13 934 400.00	USD	15 249 835.23	15.6.2023	-382 971.21	-0.20
USD	196 936.26	EUR	182 500.00	15.6.2023	2 223.70	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-380 747.51</b>	<b>-0.20</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>7 763 176.10</b>	<b>4.02</b>
---	--	---------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>2 956 034.64</b>	<b>1.53</b>
----------------------------------	--	---------------------	-------------

<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>193 265 582.75</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	-----------------------	---------------

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		141 563 948.01	288 583 251.06	385 737 648.78
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1390335583</b>			
Aktien im Umlauf		15 179.1970	15 179.1970	41 774.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.44	100.36	120.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.44	100.36	120.09
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004227</b>			
Aktien im Umlauf		101 455.0000	132 560.0010	231 183.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.52	98.93	117.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.52	98.93	117.77
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1131112325</b>			
Aktien im Umlauf		973 624.9530	2 505 884.1850	2 312 406.0520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.81	90.17	107.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.81	90.17	107.21
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0775387714</b>			
Aktien im Umlauf		125 531.6850	141 155.4680	177 581.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.94	77.58	93.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.94	77.58	93.68
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2064626802</b>			
Aktien im Umlauf		85 806.2480	102 800.5960	120 551.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.99	81.14	99.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		77.99	81.14	99.34
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0775387805</b>			
Aktien im Umlauf		6 901.9420	7 001.9460	6 848.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		48.80	51.30	64.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		48.80	51.30	64.47
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU2064626984</b>			
Aktien im Umlauf		225 193.6710	232 161.1040	251 886.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.03	76.48	97.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		70.03	76.48	97.34
<b>Klasse P-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU0775387987</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	8 287.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	95.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	95.85
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240772902</b>			
Aktien im Umlauf		27 581.4960	28 427.7650	113 832.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.99	99.12	118.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.99	99.12	118.84
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2064627016</b>			
Aktien im Umlauf		14 269.4010	18 245.5580	34 554.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.95	82.60	100.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		79.95	82.60	100.42
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU2064627107</b>			
Aktien im Umlauf		8 637.6600	9 264.8220	9 264.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.33	76.55	97.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		70.33	76.55	97.35
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0775388282</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	1 359.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	10 745.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	10 745.73
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1957417519</b>			
Aktien im Umlauf		394.8360	449.8360	969.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 573.58	7 866.99	9 897.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		7 573.58	7 866.99	9 897.35

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.5.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	USD	0.1%	-16.4%	9.0%
Klasse I-B-acc	USD	0.6%	-16.0%	9.6%
Klasse I-X-acc	USD	0.7%	-15.9%	9.7%
Klasse P-acc	USD	-0.8%	-17.2%	8.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.9%	-18.3%	6.6%
Klasse P-dist	USD	-0.8%	-17.2%	8.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-3.9%	-18.3%	6.5%
Klasse P-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	8.0%
Klasse Q-acc	USD	-0.1%	-16.6%	8.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.2%	-17.7%	7.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-3.2%	-17.7%	7.3%
Klasse U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	9.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	0.7%	-15.9%	9.7%
Benchmark: <sup>3</sup>				
JP Morgan GBI-EM Global Diversified	USD	3.1%	-16.5%	8.4%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (hedged EUR)	EUR	1.8%	-13.6%	-1.2%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.5.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurde das allgemeine globale Umfeld von erheblichen Schwankungen beeinflusst (insbesondere in den ersten neun Monaten). Dies wirkte sich auch auf die Schwellenländer (EM) aus. Die Inflationsbekämpfung der grossen Zentralbanken stand im Mittelpunkt. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins um 4.25% an, von 1.0% zu Beginn des Rechnungsjahres auf 5.25% am Ende des Rechnungsjahres. Die Renditen von US-Treasuries, von denen die Preise eines Grossteils des globalen Anleihenmarktes abgeleitet werden, stiegen in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres deutlich an und tendierten in der zweiten Hälfte weitgehend seitwärts. Im letzten Quartal des Rechnungsjahres riefen der Zusammenbruch zweier mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervor. Seither haben sich die globalen Märkte wieder beruhigt.

Einige Zentralbanken von Schwellenländern hatten bereits früher mit Zinserhöhungen begonnen als die Notenbanken der Industrienationen, setzten die geldpolitischen Straffungsmassnahmen aber während des Berichtsjahres fort, da die Inflation in den Schwellenländern erhöht blieb. China öffnete seine Wirtschaft wieder und ebnete damit den Weg zu einer Konjunkturerholung nach der Covid-Pandemie. Dennoch bestehen nach wie vor Bedenken über den Schwung der Konjunkturerholung in China, denn der chinesische Immobiliensektor ist immer noch mit Problemen behaftet und die Industrieproduktion blieb schwach. Die Staatsanleihenmärkte von El Salvador, Tadschikistan und Äthiopien schnitten im Berichtszeitraum am besten ab. Alle drei generierten eine positive Performance. Die von der Ukraine, Ecuador und dem Libanon ausgegebenen Staatsanleihen entwickelten sich dagegen im Berichtszeitraum schlechter und verzeichneten Verluste. Unter den Unternehmensanleihen von Schwellenländern schnitten die Sektoren Konsumgüter, Transportwesen sowie Metalle und Bergbau am besten ab. Immobilien und der TMT-Sektor bildeten die Schlusslichter.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Das Engagement in Russland belastete die Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Schwellenländern, Emittenten und Währungen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Brasilien	11.15
Südafrika	9.53
Indonesien	8.80
Vereinigte Staaten	7.51
Malaysia	7.45
Thailand	7.42
China	6.57
Polen	5.99
Kolumbien	5.53
Mexiko	5.03
Tschechische Republik	3.97
Rumänien	3.46
Peru	3.44
Ungarn	3.22
Indien	0.99
Russische Föderation (GUS)	0.80
Mauritius	0.59
Vereinigte Arabische Emirate	0.58
Israel	0.57
Ägypten	0.51
Türkei	0.51
Niederlande	0.49
Dominikanische Republik	0.46
Luxemburg	0.41
Grossbritannien	0.34
Serbien	0.28
Ecuador	0.24
Uruguay	0.20
Libanon	0.03
Argentinien	0.02
<b>Total</b>	<b>96.09</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	86.23
Kantone, Bundesstaaten	3.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.21
Energie- & Wasserversorgung	1.84
Telekommunikation	0.76
Erdöl	0.73
Maschinen & Apparate	0.59
Anlagefonds	0.41
<b>Total</b>	<b>96.09</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	186 450 638.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-50 428 918.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	136 021 720.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 977 801.52 *
Andere liquide Mittel (Margins)	1 191 452.36
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	192.97
Forderungen aus Zeichnungen	5.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 949 257.97
Vorausbezahlte Kosten	99 343.51
Sonstige Forderungen	30 470.91
<b>Total Aktiva</b>	<b>148 270 245.53</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 687.50
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-329 003.32
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 446 731.78
Kontokorrentkredit	-67 822.83
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-104.62
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 752 232.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 214.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 454.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 935.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 111.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 500.93
<b>Total Passiva</b>	<b>-6 706 297.52</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 563 948.01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	219 198.75
Zinsen auf Wertpapiere	11 224 431.17
Dividenden	806.56
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 382 983.71
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	10 246.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	384 587.41
<b>Total Erträge</b>	<b>14 222 254.11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 362 824.52
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-599 366.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 884.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 929.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 723.49
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 054 729.49</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>11 167 524.62</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-24 310 113.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 053 734.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	584 477.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 383 453.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 549 023.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 313 795.17
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-23 290 583.51</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-12 123 058.89</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	16 841 775.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	23 949.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-130 112.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 258 488.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 478 983.73
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>16 956 108.75</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 833 049.86</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 430 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 80 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	288 583 251.06
Zeichnungen	13 490 808.49
Rücknahmen	-164 312 915.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-150 822 106.98
Ausbezahlte Dividende	-1 030 245.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 167 524.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-23 290 583.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 956 108.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 833 049.86
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 563 948.01</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 179.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 179.1970</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 560.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 632.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 737.0010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>101 455.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 505 884.1850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 270.8020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 674 530.0340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>973 624.9530</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 155.4680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 076.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 700.3350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>125 531.6850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 800.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 756.0970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 750.4450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>85 806.2480</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 001.9460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 901.9420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 161.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	784.9970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 752.4300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>225 193.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 427.7650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	184.8780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 031.1470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 581.4960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 245.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 976.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 269.4010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 264.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-627.1620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 637.6600</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	449.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>394.8360</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.04
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	3.51
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	3.78

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

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	58.82
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	29.61
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	31.65
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	25.02
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	33.51
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	34.72
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	10.72
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	43.08
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	40.50
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	31.24

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.04.19-01.07.23	950.00	183 500.87	0.13
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 03.01.20-01.01.24	1 170.00	212 567.96	0.15
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 0.00000% 08.01.21-01.07.24	1 300.00	224 132.34	0.16
<b>Total BRL</b>		<b>620 201.17</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>620 201.17</b>	<b>0.44</b>
<b>Treasury-Bills, variabler Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF FLR/SELIC 06.04.22-01.09.28	3 200.00	8 218 746.95	5.80
<b>Total BRL</b>		<b>8 218 746.95</b>	<b>5.80</b>
<b>Total Treasury-Bills, variabler Zins</b>		<b>8 218 746.95</b>	<b>5.80</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33	38 900.00	6 943 759.01	4.90
<b>Total BRL</b>		<b>6 943 759.01</b>	<b>4.90</b>
<b>COP</b>			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	4 500 000 000.00	920 462.38	0.65
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 216 299.55	0.86
<b>Total COP</b>		<b>2 136 761.93</b>	<b>1.51</b>
<b>DOP</b>			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	363 384.95	0.26
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 13.62500% 23-03.02.33	13 000 000.00	283 457.89	0.20
<b>Total DOP</b>		<b>646 842.84</b>	<b>0.46</b>
<b>MXN</b>			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	222 352.45	0.16
<b>Total MXN</b>		<b>222 352.45</b>	<b>0.16</b>
<b>PEN</b>			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	1 061 823.74	0.75
PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 072 946.81	0.76
<b>Total PEN</b>		<b>2 134 770.55</b>	<b>1.51</b>
<b>USD</b>			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	700 000.00	336 875.00	0.24
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	900 000.00	834 918.75	0.59
USD IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	785 000.00	698 061.25	0.49
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	800 000.00	478 900.00	0.34
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	825 000.00	819 843.75	0.58
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	750 000.00	720 000.00	0.51
USD UNIFIN FINANCIERE DE CV-REG-S *DEFAULTED*9.87500% 21-28.01.29	550 000.00	16 500.00	0.01
<b>Total USD</b>		<b>3 905 098.75</b>	<b>2.76</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	58 350 000.00	1 789 980.87	1.26
<b>Total ZAR</b>		<b>1 789 980.87</b>	<b>1.26</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>17 779 566.40</b>	<b>12.56</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	1 350 000.00	727 143.75	0.51
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	750 000.00	42 328.13	0.03
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 400 000.00	1 394 137.50	0.99
<b>Total USD</b>		<b>2 163 609.38</b>	<b>1.53</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 163 609.38</b>	<b>1.53</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>ARS</b>			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	29 046.92	0.02
<b>Total ARS</b>		<b>29 046.92</b>	<b>0.02</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	5 000 000.00	732 969.15	0.52
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	15 000 000.00	2 172 738.64	1.53
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.94000% 19-17.10.24	600 000.00	85 446.02	0.06
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	2 000 000.00	289 996.35	0.21
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	11 400 000.00	1 645 075.67	1.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	19 000 000.00	2 716 925.22	1.92
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	10 000 000.00	1 439 135.52	1.02
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	1 500 000.00	215 812.11	0.15
<b>Total CNY</b>		<b>9 298 098.68</b>	<b>6.57</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>COP</b>			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	2 356 010.51	1.66
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	980 253.92	0.69
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	1 470 000 000.00	248 787.13	0.18
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50	3 100 000 000.00	459 797.39	0.33
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	7 150 000 000.00	1 545 646.23	1.09
<b>Total COP</b>		<b>5 590 495.18</b>	<b>3.95</b>
<b>CZK</b>			
CZK CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	103 870 000.00	3 720 596.81	2.63
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	27 000 000.00	1 087 516.07	0.77
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	22 900 000.00	806 533.49	0.57
<b>Total CZK</b>		<b>5 614 646.37</b>	<b>3.97</b>
<b>HUF</b>			
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	495 430 000.00	908 420.35	0.64
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32	160 000 000.00	364 012.90	0.26
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	462 900 000.00	1 281 261.75	0.91
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	441 000 000.00	925 821.21	0.65
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	475 350 000.00	1 075 423.14	0.76
<b>Total HUF</b>		<b>4 554 939.35</b>	<b>3.22</b>
<b>IDR</b>			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	402 568.94	0.28
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	7 300 000 000.00	487 965.75	0.34
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33	9 600 000 000.00	649 393.50	0.46
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	8 100 000 000.00	617 362.12	0.44
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	24 100 000 000.00	1 823 177.07	1.29
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	7 800 000 000.00	593 195.99	0.42
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 686 859.40	1.19
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	23 860 000 000.00	1 750 902.16	1.24
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39	23 800 000 000.00	1 844 144.40	1.30
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	243 829.44	0.17
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 19-15.06.25	3 600 000 000.00	243 882.81	0.17
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	739 507.00	0.52
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	10 700 000 000.00	717 378.89	0.51
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.37500% 21-15.04.32	7 600 000 000.00	505 737.61	0.36
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 22-15.02.33	2 200 000 000.00	153 148.90	0.11
<b>Total IDR</b>		<b>12 459 053.98</b>	<b>8.80</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	122 700.00	754 185.33	0.53
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	460 000.00	2 550 823.14	1.80
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	360 650.00	1 784 352.60	1.26
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	216 330.00	1 103 501.36	0.78
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	135 870.00	686 825.12	0.49
<b>Total MXN</b>		<b>6 879 687.55</b>	<b>4.86</b>
<b>PEN</b>			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 110 328.04	0.78
<b>Total PEN</b>		<b>1 110 328.04</b>	<b>0.78</b>
<b>PLN</b>			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 000 000.00	408 534.65	0.29
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	8 500 000.00	1 893 512.02	1.34
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	15 970 000.00	3 397 358.66	2.40
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	2 500 000.00	430 700.05	0.30
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	2 000 000.00	393 623.70	0.28
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	10 340 000.00	1 735 330.72	1.22
<b>Total PLN</b>		<b>8 259 059.80</b>	<b>5.83</b>
<b>RON</b>			
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	157 561.06	0.11
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	13 000 000.00	2 702 674.16	1.91
RON ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32	1 000 000.00	233 170.58	0.17
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75000% 19-11.10.34	6 300 000.00	1 115 047.54	0.79
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.15000% 20-24.10.30	3 800 000.00	685 963.85	0.48
<b>Total RON</b>		<b>4 894 417.19</b>	<b>3.46</b>
<b>RSD</b>			
RSD SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32	50 000 000.00	395 717.24	0.28
<b>Total RSD</b>		<b>395 717.24</b>	<b>0.28</b>
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	317 400 000.00	195 383.20	0.14
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	404 400 000.00	248 938.14	0.17
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	163 050 000.00	100 369.34	0.07
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	200 780 000.00	123 594.95	0.09
RUB RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29	99 200 000.00	61 064.94	0.04
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31	92 000 000.00	56 632.81	0.04
<b>Total RUB</b>		<b>785 983.38</b>	<b>0.55</b>
<b>THB</b>			
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	14 000 000.00	383 063.93	0.27
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35	11 200 000.00	282 614.94	0.20
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	14 700 000.00	447 890.63	0.32
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	13 750 000.00	489 572.11	0.35
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	246 551.72	0.17
<b>Total THB</b>		<b>1 849 693.33</b>	<b>1.31</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.50000% 21-30.03.24	830 000.00	809 146.25	0.57
<b>Total USD</b>		<b>809 146.25</b>	<b>0.57</b>
<b>UYU</b>			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	286 530.11	0.20
<b>Total UYU</b>		<b>286 530.11</b>	<b>0.20</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	16 400 000.00	842 314.59	0.59
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	26 700 000.00	1 029 921.86	0.73
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	38 400 000.00	1 102 431.38	0.78
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	35 440 000.00	1 255 312.92	0.89
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	41 300 000.00	1 477 247.09	1.04
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	48 150 000.00	2 061 239.14	1.46
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.25000% 13-31.03.32	2 700 000.00	109 404.82	0.08
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	96 750 000.00	3 824 004.78	2.70
<b>Total ZAR</b>		<b>11 701 876.58</b>	<b>8.27</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>74 518 719.95</b>	<b>52.64</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>PLN</b>			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	224 334.49	0.16
<b>Total PLN</b>		<b>224 334.49</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>224 334.49</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>103 525 178.34</b>	<b>73.13</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-19.10.23	3 850 000.00	3 771 807.58	2.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.11.23	3 000 000.00	2 926 986.51	2.07
<b>Total USD</b>		<b>6 698 794.09</b>	<b>4.73</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>6 698 794.09</b>	<b>4.73</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>PEN</b>			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	2 500 000.00	675 060.10	0.48
<b>Total PEN</b>		<b>675 060.10</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>675 060.10</b>	<b>0.48</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>COP</b>			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	106 226.88	0.08
<b>Total COP</b>		<b>106 226.88</b>	<b>0.08</b>
<b>MYR</b>			
MYR MALAYSIA 3 58200% 22-15.07.32	6 200 000.00	1 328 926.44	0.94
MYR MALAYSIA 3 73300% 13-15.06.28	5 710 000.00	1 247 490.57	0.88
MYR MALAYSIA 3 80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	672 509.59	0.47
MYR MALAYSIA 3 82800% 19-05.07.34	3 000 000.00	645 316.87	0.46
MYR MALAYSIA 3 88500% 19-15.08.29	6 018 000.00	1 320 504.75	0.93
MYR MALAYSIA 3 95500% 15-15.09.25	2 950 000.00	647 235.94	0.46
MYR MALAYSIA 4 06500% 20-15.06.50	12 100 000.00	2 570 479.90	1.82
MYR MALAYSIA 4 07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	784 068.90	0.55
MYR MALAYSIA 4 25400% 15-31.05.35	500 000.00	111 161.30	0.08
MYR MALAYSIA 4 49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	444 564.51	0.31
MYR MALAYSIA 4 76200% 17-07.04.37	2 980 000.00	695 514.11	0.49
MYR MALAYSIA 4 92100% 18-06.07.48	334 000.00	80 668.73	0.06
<b>Total MYR</b>		<b>10 548 441.61</b>	<b>7.45</b>
<b>PEN</b>			
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	2 100 000.00	568 693.31	0.40
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.35000% 19-12.08.40	1 700 000.00	377 476.24	0.27
<b>Total PEN</b>		<b>946 169.55</b>	<b>0.67</b>
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8 50000% 15-17.09.31	70 500 000.00	43 397.97	0.03
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7 75000% 16-16.09.26	206 150 000.00	126 900.59	0.09
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7 10000% 17-16.10.24	35 000 000.00	21 545.09	0.02
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7 25000% 18-10.05.34	20 000 000.00	12 311.48	0.01
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7 65000% 19-10.04.30	125 700 000.00	77 377.65	0.05
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7 70000% 19-16.03.39	114 300 000.00	70 360.11	0.05
<b>Total RUB</b>		<b>351 892.89</b>	<b>0.25</b>
<b>THB</b>			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3 85000% 10-12.12.25	31 000 000.00	924 766.52	0.66
THB THAILAND, KINGDOM OF 2 12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 373 977.19	0.97
THB THAILAND, KINGDOM OF 4 87500% 09-22.06.29	63 100 000.00	2 069 902.12	1.46
THB THAILAND, KINGDOM OF 3 35000% 22-17.06.33	26 800 000.00	824 504.31	0.58

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	40 500 000.00	1 215 800.11	0.86
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	27 200 000.00	848 534.48	0.60
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37	13 500 000.00	412 782.87	0.29
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31	35 285 000.00	978 132.14	0.69
<b>Total THB</b>		<b>8 648 399.74</b>	<b>6.11</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **20 601 130.67** **14.56**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **27 974 984.86** **19.77**

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.05.23-19.09.23	4 000 000.00	3 936 536.12	2.78
<b>Total USD</b>		<b>3 936 536.12</b>	<b>2.78</b>

**Total Treasury-Bills, Nullcoupon** **3 936 536.12** **2.78**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **3 936 536.12** **2.78**

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

#### Investment Fonds, open end

##### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	125.00	585 021.25	0.41
<b>Total Luxemburg</b>		<b>585 021.25</b>	<b>0.41</b>

**Total Investment Fonds, open end** **585 021.25** **0.41**

**Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **585 021.25** **0.41**

**Total des Wertpapierbestandes** **136 021 720.57** **96.09**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-14.00	-19 687.50	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-19 687.50</b>	<b>-0.01</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-19 687.50** **-0.01**

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	-108 613.12	-0.08
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	22 458.65	0.02
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00	-190 631.36	-0.13
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 5.92750% 20-09.05.30	62 000 000.00	-448 732.22	-0.32
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.05.30			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-673 349.50	-0.49
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27			
CLP BANK OF AMER/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	-140 522.30	-0.10
CLP BANK OF AMER/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 19-19.11.29			
BRL GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29	25 000 000.00	149 488.96	0.11
BRL GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29			
CLP GS/INTEREST RATE SWAP REC 5.04000% 22-06.12.32	1 000 000 000.00	-56 830.89	-0.04
CLP GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>		<b>-1 446 731.78</b>	<b>-1.03</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **-1 446 731.78** **-1.03**

**Total Derivative Instrumente** **-1 466 419.28** **-1.04**

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

## Devisenterminkontrakte

### Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

PHP	7 400 000.00	USD	133 646.38	15.6.2023	-2 327.13	0.00
MYR	18 657 000.00	USD	4 146 239.56	15.6.2023	-103 202.25	-0.07
KRW	1 880 000 000.00	USD	1 425 106.12	15.6.2023	-5 770.08	0.00
IDR	33 900 000 000.00	USD	2 185 545.74	15.6.2023	74 393.42	0.05
USD	54 925.28	BRL	290 000.00	15.6.2023	-1 586.42	0.00
USD	1 376 937.22	PEN	5 242 000.00	15.6.2023	-45 505.13	-0.03
USD	5 153 054.20	COP	25 071 000 000.00	15.6.2023	-497 967.70	-0.35
CLP	2 965 200 000.00	USD	3 662 097.07	15.6.2023	-26 665.68	-0.02
HUF	68 800 000.00	USD	186 125.18	15.6.2023	10 943.96	0.01
USD	651 741.16	ZAR	11 990 000.00	15.6.2023	47 447.43	0.03
RON	2 693 000.00	USD	584 063.50	15.6.2023	-6 299.69	0.00
CZK	60 300 000.00	USD	2 700 588.08	15.6.2023	2 628.76	0.00
TRY	36 780 000.00	USD	1 838 278.57	15.6.2023	-149 820.91	-0.11
PLN	9 380 000.00	USD	2 128 600.61	15.6.2023	75 169.92	0.05
MXN	182 630 000.00	USD	9 411 402.74	15.6.2023	843 340.56	0.60
CNH	45 170 000.00	USD	6 605 344.35	15.6.2023	-258 539.95	-0.18
THB	133 090 000.00	USD	3 888 655.14	15.6.2023	-59 191.87	-0.04
MXN	13 500 000.00	USD	711 883.80	15.6.2023	46 146.29	0.03
USD	260 780.55	RON	1 220 000.00	15.6.2023	-961.69	0.00
BRL	483 000.00	USD	89 584.63	15.6.2023	4 536.59	0.00
USD	440 704.78	THB	15 100 000.00	15.6.2023	6 225.14	0.00
USD	376 692.77	CZK	8 620 000.00	15.6.2023	-9 737.23	-0.01
USD	233 647.69	CLP	193 000 000.00	15.6.2023	-2 976.57	0.00
USD	155 251.52	PLN	696 000.00	15.6.2023	-8 269.19	-0.01
USD	186 025.46	TRY	3 740 000.00	15.6.2023	14 333.46	0.01
ZAR	27 000 000.00	USD	1 457 041.24	15.6.2023	-96 246.36	-0.07
USD	472 754.97	MYR	2 110 000.00	15.6.2023	15 510.57	0.01
USD	164 854.01	PEN	632 000.00	15.6.2023	-6 642.28	0.00
USD	185 251.89	IDR	2 880 000 000.00	15.6.2023	-6 742.94	0.00
USD	728 978.38	CNH	5 000 000.00	15.6.2023	26 431.96	0.02
USD	290 691.77	COP	1 430 000 000.00	15.6.2023	-31 631.29	-0.02
USD	197 429.81	HUF	76 800 000.00	15.6.2023	-22 554.35	-0.02
BRL	714 000.00	USD	133 180.13	15.6.2023	5 955.58	0.00
MXN	2 340 000.00	USD	121 639.48	15.6.2023	9 752.40	0.01
PLN	462 000.00	USD	103 808.05	15.6.2023	4 735.87	0.00
CZK	2 010 000.00	USD	88 484.82	15.6.2023	1 622.41	0.00
ZAR	2 270 000.00	USD	122 752.22	15.6.2023	-8 344.65	-0.01
IDR	4 000 000 000.00	USD	258 864.49	15.6.2023	7 795.00	0.01
MYR	652 000.00	USD	146 031.18	15.6.2023	-4 740.49	0.00
CNH	994 000.00	USD	144 957.97	15.6.2023	-5 291.74	0.00
RON	277 000.00	USD	59 631.22	15.6.2023	-202.86	0.00
THB	5 990 000.00	USD	175 644.89	15.6.2023	-3 291.71	0.00
COP	16 800 000 000.00	USD	3 429 831.37	15.6.2023	356 901.02	0.25
USD	62 074.16	TRY	1 300 000.00	15.6.2023	2 395.12	0.00
PEN	219 000.00	USD	57 783.64	15.6.2023	1 643.08	0.00
USD	70 967.21	COP	345 000 000.00	15.6.2023	-6 796.04	0.00
ZAR	13 000 000.00	USD	707 779.05	15.6.2023	-52 581.51	-0.04
CZK	15 700 000.00	USD	715 554.51	15.6.2023	-11 731.88	-0.01
THB	47 300 000.00	USD	1 391 544.82	15.6.2023	-30 558.93	-0.02
USD	1 953 293.83	ZAR	35 500 000.00	15.6.2023	164 100.56	0.12
BRL	2 990 000.00	USD	572 299.19	15.6.2023	10 355.95	0.01
ZAR	12 800 000.00	USD	710 792.24	15.6.2023	-65 674.67	-0.05
CZK	8 100 000.00	USD	373 948.01	15.6.2023	-10 829.33	-0.01
THB	27 100 000.00	USD	801 651.82	15.6.2023	-21 890.35	-0.02
TRY	2 280 000.00	USD	105 291.89	15.6.2023	-624.04	0.00
CLP	176 000 000.00	USD	221 690.39	15.6.2023	-5 908.68	0.00
COP	1 190 000 000.00	USD	252 197.19	15.6.2023	16 029.69	0.01
PEN	547 000.00	USD	144 800.93	15.6.2023	3 630.20	0.00
CNH	4 990 000.00	USD	730 497.53	15.6.2023	-29 356.20	-0.02
HUF	81 800 000.00	USD	228 823.09	15.6.2023	5 482.96	0.00
USD	261 564.47	BRL	1 340 000.00	15.6.2023	441.43	0.00
MYR	1 170 000.00	USD	267 030.01	15.6.2023	-13 486.91	-0.01
COP	856 000 000.00	USD	183 209.37	15.6.2023	9 733.66	0.01
KRW	86 000 000.00	USD	65 822.61	15.6.2023	-895.54	0.00
IDR	2 540 000 000.00	USD	169 653.41	15.6.2023	-324.64	0.00
ZAR	3 420 000.00	USD	191 208.47	15.6.2023	-18 841.12	-0.01
USD	425 426.56	PLN	1 830 000.00	15.6.2023	-4 520.14	0.00
USD	118 725.64	MXN	2 170 000.00	15.6.2023	-3 120.68	0.00
USD	336 454.03	CZK	7 250 000.00	15.6.2023	11 440.40	0.01
USD	83 944.26	THB	2 850 000.00	15.6.2023	1 939.82	0.00
USD	149 626.64	RON	679 000.00	15.6.2023	3 952.07	0.00
CNH	2 670 000.00	USD	390 433.64	15.6.2023	-15 273.85	-0.01
HUF	23 900 000.00	USD	67 449.55	15.6.2023	1 009.06	0.00
USD	86 630.19	TRY	1 900 000.00	15.6.2023	-593.02	0.00
PLN	263 000.00	USD	61 281.49	15.6.2023	508.66	0.00
MXN	1 700 000.00	USD	92 166.10	15.6.2023	3 289.54	0.00
ZAR	2 640 000.00	USD	142 937.79	15.6.2023	-9 882.29	-0.01
EGP	39 300 000.00	USD	1 159 292.04	15.6.2023	100 818.00	0.07
MYR	371 000.00	USD	84 575.75	15.6.2023	-4 178.75	0.00
PEN	316 000.00	USD	83 101.04	15.6.2023	2 647.11	0.00
CNH	786 000.00	USD	114 564.33	15.6.2023	-4 124.03	0.00
IDR	925 000 000.00	USD	62 306.35	15.6.2023	-641.34	0.00
USD	144 702.45	BRL	723 000.00	15.6.2023	3 812.93	0.00
USD	1 491 349.64	KRW	1 966 000 000.00	15.6.2023	7 086.53	0.01
CLP	1 210 000 000.00	USD	1 494 971.46	15.6.2023	-11 472.21	-0.01
MXN	2 140 000.00	USD	116 620.54	15.6.2023	3 541.27	0.00
USD	335 514.28	ZAR	6 180 000.00	15.6.2023	24 043.45	0.02
CNH	430 000.00	USD	62 719.04	15.6.2023	-2 300.05	0.00
USD	120 535.83	TRY	2 670 000.00	15.6.2023	-2 035.73	0.00
USD	85 130.19	BRL	426 000.00	15.6.2023	2 116.45	0.00
USD	337 435.40	MYR	1 490 000.00	15.6.2023	14 547.18	0.01
USD	235 806.11	PLN	992 000.00	15.6.2023	2 742.11	0.00

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	93 045.59	RON	419 000.00	15.6.2023	3 152.15	0.00
USD	132 915.36	CLP	106 000 000.00	15.6.2023	2 955.92	0.00
USD	458 647.27	MXN	8 360 000.00	15.6.2023	-10 769.88	-0.01
USD	82 896.34	PEN	313 000.00	15.6.2023	-2 037.74	0.00
USD	169 468.52	CZK	3 640 000.00	15.6.2023	6 289.26	0.00
USD	142 657.71	COP	654 000 000.00	15.6.2023	-4 754.37	0.00
USD	401 726.25	ZAR	7 280 000.00	15.6.2023	34 815.63	0.02
USD	427 175.38	THB	14 600 000.00	15.6.2023	7 082.48	0.01
USD	218 237.16	BRL	1 110 000.00	15.6.2023	1 933.75	0.00
USD	402 624.42	IDR	6 020 000 000.00	15.6.2023	1 301.89	0.00
USD	445 240.37	CNH	3 050 000.00	15.6.2023	16 687.05	0.01
USD	91 514.60	HUF	32 000 000.00	15.6.2023	-145.47	0.00
USD	741 459.86	CLP	611 000 000.00	15.6.2023	-7 645.96	-0.01
USD	62 939.55	MXN	1 150 000.00	15.6.2023	-1 633.38	0.00
USD	73 202.57	BRL	374 000.00	15.6.2023	321.96	0.00
USD	66 856.82	BRL	338 000.00	15.6.2023	991.46	0.00
COP	1 590 000 000.00	USD	337 302.47	15.6.2023	21 084.70	0.01
PLN	330 000.00	USD	79 065.83	15.6.2023	-1 534.46	0.00
USD	85 826.52	PEN	319 000.00	15.6.2023	-735.69	0.00
ZAR	3 840 000.00	USD	208 637.36	15.6.2023	-15 102.09	-0.01
USD	287 436.63	CZK	6 140 000.00	15.6.2023	12 183.71	0.01
USD	348 798.03	BRL	1 760 000.00	15.6.2023	5 830.45	0.00
USD	254 270.85	MYR	1 130 000.00	15.6.2023	9 395.89	0.01
USD	54 037.67	TRY	1 180 000.00	15.6.2023	-132.53	0.00
USD	162 873.84	RON	729 000.00	15.6.2023	6 472.13	0.00
USD	315 785.43	MXN	5 740 000.00	15.6.2023	-6 517.73	0.00
COP	533 000 000.00	USD	113 325.89	15.6.2023	6 812.70	0.00
USD	69 865.32	EGP	2 490 000.00	15.6.2023	-9 973.71	-0.01
PLN	503 000.00	USD	120 889.75	15.6.2023	-2 713.14	0.00
THB	5 050 000.00	USD	148 819.17	15.6.2023	-3 513.06	0.00
USD	214 453.03	CNH	1 480 000.00	15.6.2023	6 499.29	0.00
USD	381 986.60	IDR	5 600 000 000.00	15.6.2023	8 663.32	0.01
USD	414 700.37	HUF	142 000 000.00	15.6.2023	7 958.82	0.01
EUR	24 524 800.00	USD	26 917 562.11	6.6.2023	-769 977.08	-0.54
BRL	499 000.00	USD	98 182.93	15.6.2023	-943.83	0.00
USD	81 839.10	CLP	66 500 000.00	15.6.2023	307.94	0.00
USD	217 355.72	ZAR	4 030 000.00	15.6.2023	14 244.48	0.01
PLN	764 000.00	USD	182 977.24	15.6.2023	-3 480.37	0.00
HUF	21 600 000.00	USD	62 578.89	15.6.2023	-708.34	0.00
USD	187 664.52	COP	894 000 000.00	15.6.2023	-13 843.74	-0.01
CZK	2 790 000.00	USD	129 768.12	15.6.2023	-4 693.91	0.00
CNH	528 000.00	USD	76 384.91	15.6.2023	-2 196.01	0.00
USD	78 815.81	ZAR	1 450 000.00	15.6.2023	5 736.08	0.00
USD	121 844.53	MYR	539 000.00	15.6.2023	5 041.34	0.00
USD	68 880.50	CZK	1 470 000.00	15.6.2023	2 981.18	0.00
USD	126 948.43	MXN	2 300 000.00	15.6.2023	-2 197.44	0.00
USD	157 079.97	BRL	794 000.00	15.6.2023	2 354.82	0.00
PEN	308 000.00	USD	82 526.60	15.6.2023	1 050.71	0.00
USD	135 661.75	CNH	936 000.00	15.6.2023	4 145.06	0.00
USD	92 938.44	IDR	1 370 000 000.00	15.6.2023	1 607.57	0.00
USD	735 231.14	MXN	13 200 000.00	15.6.2023	-5 953.83	0.00
CLP	264 000 000.00	USD	329 522.19	15.6.2023	-5 849.63	0.00
COP	1 600 000 000.00	USD	346 809.03	15.6.2023	13 832.15	0.01
USD	314 335.71	ZAR	5 870 000.00	15.6.2023	18 488.82	0.01
CLP	311 000 000.00	USD	390 419.04	15.6.2023	-9 122.95	-0.01
BRL	395 000.00	USD	78 337.89	15.6.2023	-1 365.05	0.00
CNH	453 000.00	USD	65 603.27	15.6.2023	-1 952.56	0.00
USD	60 857.39	PEN	226 000.00	15.6.2023	-468.82	0.00
EGP	22 200 000.00	USD	675 799.09	15.6.2023	36 018.79	0.03
USD	240 084.41	BRL	1 190 000.00	15.6.2023	8 191.56	0.01
USD	73 795.13	PLN	307 000.00	15.6.2023	1 667.46	0.00
USD	60 544.15	TRY	1 340 000.00	15.6.2023	-971.16	0.00
USD	1 555 444.05	THB	52 700 000.00	15.6.2023	39 081.33	0.03
ZAR	8 250 000.00	USD	426 174.31	15.6.2023	-10 375.87	-0.01
BRL	2 430 000.00	USD	493 758.93	15.6.2023	-20 229.83	-0.01
TRY	4 820 000.00	USD	237 015.53	15.6.2023	-15 744.03	-0.01
USD	801 278.11	ZAR	15 300 000.00	15.6.2023	30 161.01	0.02
IDR	2 390 000 000.00	USD	160 805.02	15.6.2023	-1 475.98	0.00
USD	63 918.54	MYR	291 000.00	15.6.2023	857.82	0.00
USD	82 309.03	COP	376 000 000.00	15.6.2023	-2 441.65	0.00
USD	70 621.29	CLP	56 800 000.00	15.6.2023	982.65	0.00
TRY	2 560 000.00	USD	121 252.77	15.6.2023	-3 730.98	0.00
USD	85 403.73	CNH	601 000.00	15.6.2023	957.65	0.00
USD	360 936.03	EUR	334 600.00	6.6.2023	4 195.83	0.00
BRL	6 560 000.00	USD	1 317 864.50	15.6.2023	-39 530.81	-0.03
USD	1 418 359.24	CNH	10 000 000.00	15.6.2023	13 266.39	0.01
USD	737 594.94	TRY	15 500 000.00	15.6.2023	26 037.20	0.02
USD	273 416.86	EUR	254 800.00	6.6.2023	1 756.96	0.00
USD	827 126.62	CZK	18 400 000.00	15.6.2023	2 264.43	0.00
USD	382 068.58	CLP	311 000 000.00	15.6.2023	772.49	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-329 003.32</b>	<b>-0.23</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>9 169 253.88*</b>	<b>6.48</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-67 822.83</b>	<b>-0.05</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>-1 763 781.01</b>	<b>-1.25</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>141 563 948.01</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 430 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 80 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		675 273 329.02	833 329 902.50	887 668 634.17
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0396344573</b>			
Aktien im Umlauf		421 268.8820	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.95	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.95	-	-
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2589240618</b>			
Aktien im Umlauf		146 170.6150	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.96	-	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0162626096</b>			
Aktien im Umlauf		1 426 771.9210	1 773 778.8780	2 170 975.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13.88	14.40	15.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		13.88	14.40	16.00
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291147</b>			
Aktien im Umlauf		12 223.5950	28 587.0310	46 050.4730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.35	109.65	121.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		104.35	109.65	122.26
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396343682</b>			
Aktien im Umlauf		134 751.0740	121 565.9630	141 258.8630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.09	103.31	113.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.09	103.31	114.13
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240773892</b>			
Aktien im Umlauf		10 065.2880	13 300.2880	19 898.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.08	100.42	111.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		96.08	100.42	111.35
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0396345034</b>			
Aktien im Umlauf		38 292.5000	55 471.5160	53 981.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 280.70	11 569.21	12 661.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		11 280.70	11 569.21	12 700.39
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc</b>	<b>LU1383449839</b>			
Aktien im Umlauf		14 907.1120	14 998.0000	14 362.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 834.46	10 208.54	11 208.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		9 834.46	10 208.54	11 242.86

<sup>1</sup> Erste NAV 20.4.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	-3.6%	-10.0%	4.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.8%	-10.3%	4.0%
Klasse Q-acc	EUR	-3.1%	-9.5%	4.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-4.3%	-9.8%	4.5%
Klasse U-X-acc	EUR	-2.5%	-8.6%	5.2%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	-3.7%	-8.9%	4.9%
Benchmark: <sup>2</sup>				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index	EUR	-2.6%	-8.9%	4.5%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged CHF)	CHF	-4.4%	-9.1%	4.2%

<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.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen eine negative Wertentwicklung. An sämtlichen Anleihenmärkten stiegen die Renditen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In Europa hob die Europäische Zentralbank (EZB) im Zuge des aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit der Gründung der Währungsunion den Leitzins um 375 Basispunkte auf 3.75% an. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den europäischen und globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres.

Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine absolute negative Wertentwicklung. Im Hinblick auf die Ratings bevorzugen wir nach wie vor Anleihen mit einem Rating von BBB, haben ihre Gewichtung aber verringert. Auf der Sektorebene bevorzugen wir nach wie vor nachrangige Finanzanleihen, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 4.4 Jahren niedriger als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	19.29
Vereinigte Staaten	15.80
Niederlande	13.77
Grossbritannien	8.22
Luxemburg	8.03
Deutschland	6.22
Spanien	4.25
Australien	4.14
Schweiz	3.53
Schweden	2.39
Italien	2.26
Liechtenstein	0.92
Irland	0.83
Finnland	0.79
Belgien	0.79
Supranational	0.76
Dänemark	0.67
Polen	0.54
Neuseeland	0.33
Österreich	0.24
Norwegen	0.09
Japan	0.04
<b>Total</b>	<b>93.90</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	32.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.09
Telekommunikation	9.66
Supranationale Organisationen	5.60
Versicherungen	3.71
Energie- & Wasserversorgung	3.39
Immobilien	2.42
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.34
Verkehr & Transport	2.02
Internet, Software & IT-Dienste	1.95
Erdöl	1.76
Tabak & alkoholische Getränke	1.62
Diverse Dienstleistungen	1.47
Baugewerbe & Baumaterial	1.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.31
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.86
Fahrzeuge	0.79
Elektronik & Halbleiter	0.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.39
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Computer & Netzwerkausrüster	0.07
<b>Total</b>	<b>93.90</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	691 420 658.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-57 308 607.14
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>634 112 051.57</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	45 488 594.24
Andere liquide Mittel (Margins)	200 610.74
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	829 922.61
Forderungen aus Zeichnungen	10 718.74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 569 556.62
Vorausbezahlte Kosten	5.53
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	64 240.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	703 449.55
<b>Total Aktiva</b>	<b>686 979 149.60</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 174 373.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-391 763.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 314.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 736.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-95 633.37
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-139 684.55</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-11 705 820.58</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>675 273 329.02</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	214 495.72
Zinsen auf Wertpapiere	12 942 761.74
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	212 808.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	410 638.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	399 630.79
<b>Total Erträge</b>	<b>14 180 335.76</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-523 937.42
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-371 366.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 470.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 279.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32 917.83
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 100 971.78</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>13 079 363.98</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-40 492 564.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 255.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-521 902.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 275 234.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	616 962.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 790 103.37
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-35 330 911.02</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-22 251 547.04</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 092 721.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	56 796.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	64 240.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 242 859.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 327 623.33
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 598 797.70</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-20 652 749.34</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	833 329 902.50
Zeichnungen	102 927 332.77
Rücknahmen	-240 331 156.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-137 403 824.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 079 363.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 330 911.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 598 797.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 652 749.34
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>675 273 329.02</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	427 068.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>421 268.8820</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 170.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>146 170.6150</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 773 778.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 832.2860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-363 839.2430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 426 771.9210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 587.0310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 498.8690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 223.5950</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 565.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 626.4480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 441.3370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 751.0740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 300.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 335.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 065.2880</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 471.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 322.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 501.0160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 292.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 998.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 416.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 507.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 907.1120</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

EUR			
EUR	AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	8 000 000.00	1.19
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	3 100 000.00	0.42
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	6 600 000.00	0.89
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	3 800 000.00	0.48
EUR	DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	700 000.00	0.08
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	16 259 000.00	2.27
EUR	EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	2 000 000.00	0.22
EUR	GENERAL MILLS INC 3.90700% 23-13.04.29	780 000.00	0.12
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 425 000.00	0.20
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	1 505 000.00	0.22
EUR	PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	500 000.00	0.07
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	8 400 000.00	0.92
EUR	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.80000% 21-18.10.30	2 900 000.00	0.36
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	1 200 000.00	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>51 214 720.56</b>	<b>7.58</b>

**Total Notes, fester Zins** **51 214 720.56** **7.58**

### Notes, variabler Zins

EUR			
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	7 500 000.00	1.04
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	3 400 000.00	0.48
EUR	ELM BV FOR FIRMEINICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	0.28
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	0.22
EUR	EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	2 900 000.00	0.38
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	2 900 000.00	0.41
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	4 200 000.00	0.52
EUR	MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	4 600 000.00	0.60
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	4 800 000.00	0.66
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	1 700 000.00	0.19
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	715 000.00	0.10
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	2 700 000.00	0.36
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	3 300 000.00	0.43
<b>Total EUR</b>		<b>38 274 957.71</b>	<b>5.67</b>

**Total Notes, variabler Zins** **38 274 957.71** **5.67**

### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	2 700 000.00	0.38
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	3 400 000.00	0.46
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	300 000.00	0.04
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	2 600 000.00	0.35
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	3 000 000.00	0.38
EUR	APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	3 500 000.00	0.44
EUR	ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	1 110 000.00	0.17
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.12400% 19-01.10.30	700 000.00	0.09
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	3 900 000.00	0.49
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	3 400 000.00	0.38
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	6 700 000.00	0.85
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	8 400 000.00	1.20
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 100 000.00	0.16
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	400 000.00	0.06
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	4 700 000.00	0.66
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	7 900 000.00	1.11
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	800 000.00	0.11
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	100 000.00	0.01
EUR	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	4 400 000.00	0.56
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.50000% 19-06.02.29	800 000.00	0.11
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	3 400 000.00	0.40
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	1 200 000.00	0.16
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	6 000 000.00	0.82
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 2.10000% 22-07.04.32	2 900 000.00	0.36
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	2 500 000.00	0.34
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31	2 100 000.00	0.26
EUR	BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	3 100 000.00	0.45
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	2 600 000.00	0.32
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.25000% 21-15.01.29	800 000.00	0.10
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	600 000.00	0.08
EUR	CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	1 150 000.00	0.17
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	1 700 000.00	0.24
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	2 700 000.00	0.35
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	7 600 000.00	1.05
EUR	CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	1 500 000.00	0.18
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	7 100 000.00	0.81
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 19-27.02.31	3 000 000.00	0.40
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	2 000 000.00	0.28
EUR	DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	3 400 000.00	0.51
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	2 300 000.00	0.25
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 900 000.00	0.23
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	4 600 000.00	0.63
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	5 100 000.00	0.70
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	2 500 000.00	0.34
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00	0.26
EUR	ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	1 400 000.00	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	5 500 000.00	4 731 485.00	0.70
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	7 500 000.00	6 808 815.00	1.01
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	2 600 000.00	2 560 012.00	0.38
EUR GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28	400 000.00	363 571.20	0.05
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	5 400 000.00	4 257 187.20	0.63
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	2 640 000.00	2 610 363.36	0.39
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 700 000.00	2 212 723.79	0.33
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	4 150 000.00	4 057 944.70	0.60
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	3 050 000.00	2 987 121.20	0.44
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	5 300 000.00	4 976 551.60	0.74
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 000 000.00	1 767 240.00	0.26
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	2 500 000.00	2 433 155.00	0.36
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	600 000.00	577 857.60	0.09
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 900 000.00	2 711 612.37	0.40
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	800 000.00	706 288.00	0.10
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 20-14.12.32	1 000 000.00	767 600.00	0.11
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	6 500 000.00	4 879 940.00	0.72
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	2 300 000.00	2 219 472.40	0.33
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	4 600 000.00	3 836 860.00	0.57
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	4 400 000.00	3 590 743.20	0.53
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.50000% 23-30.05.26	1 435 000.00	1 437 003.26	0.21
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.70000% 23-30.05.31	4 160 000.00	4 219 022.08	0.62
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	2 735 000.00	2 755 786.00	0.41
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	8 400 000.00	8 116 332.00	1.20
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	750 000.00	754 429.72	0.11
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 125 000.00	1 126 455.75	0.17
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	1 320 000.00	1 333 351.80	0.20
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	2 300 000.00	2 190 175.00	0.32
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	4 800 000.00	4 554 796.80	0.67
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	4 100 000.00	3 745 563.20	0.55
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	6 200 000.00	5 679 572.00	0.84
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 100 000.00	3 582 165.48	0.53
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	3 000 000.00	2 646 870.00	0.39
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.37500% 19-25.09.26	400 000.00	347 032.00	0.05
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 400 000.00	1 349 810.00	0.20
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	3 700 000.00	3 550 993.60	0.53
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	2 000 000.00	1 788 788.00	0.26
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 100 000.00	1 098 112.40	0.16
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 20-11.02.27	3 000 000.00	2 616 552.00	0.39
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	4 500 000.00	4 343 391.00	0.64
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.87500% 19-24.09.29	400 000.00	320 936.00	0.05
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	2 100 000.00	2 089 781.40	0.31
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	500 000.00	476 731.00	0.07
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	6 900 000.00	6 163 080.00	0.91
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 600 000.00	4 514 688.40	0.67
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	300 000.00	287 934.69	0.04
EUR TELE2 AB-REG-S 3.75000% 23-22.11.29	2 250 000.00	2 241 715.50	0.33
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	3 000 000.00	2 846 730.00	0.42
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	2 235 000.00	2 219 198.55	0.33
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	4 400 000.00	3 889 406.40	0.58
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	615 000.00	620 146.32	0.09
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	2 400 000.00	2 164 531.20	0.32
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	3 100 000.00	3 069 668.49	0.45
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 865 000.00	1 860 524.00	0.28
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	4 400 000.00	4 013 680.00	0.59
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.87500% 14-11.09.25	500 000.00	479 650.00	0.07
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	5 500 000.00	4 663 780.00	0.69
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	4 700 000.00	4 353 769.80	0.64
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	730 000.00	727 631.88	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	3 800 000.00	2 712 797.20	0.40
EUR WPP FINANCE SA-REG-S 4.12500% 23-30.05.28	935 000.00	942 079.82	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>287 624 273.92</b>	<b>42.59</b>

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

**287 624 273.92 42.59**

**Medium-Term Notes, variabler Zins**

EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	7 400 000.00	7 385 940.00	1.09
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	3 000 000.00	2 849 262.00	0.42
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	4 100 000.00	3 849 704.68	0.57
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	5 600 000.00	5 437 577.60	0.81
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 4.125%/VAR 23-10.05.26	2 600 000.00	2 597 805.60	0.38
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 700 000.00	1 696 314.40	0.25
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 600 000.00	1 596 851.20	0.24
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.102%/VAR 21-24.05.32	6 000 000.00	4 725 792.00	0.70
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	1 400 000.00	1 328 902.40	0.20
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	3 000 000.00	2 580 120.00	0.38
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	1 600 000.00	1 566 994.06	0.23
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-01.06.33	2 300 000.00	2 325 334.50	0.34
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	3 200 000.00	3 142 867.20	0.47
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 400 000.00	2 385 240.00	0.35
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	8 400 000.00	8 015 532.00	1.19
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 0.875%/VAR 20-05.05.28	500 000.00	442 007.00	0.07
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 900 000.00	2 764 825.81	0.41
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	4 700 000.00	4 682 375.00	0.69
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	1 100 000.00	975 565.80	0.14
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	5 200 000.00	4 086 416.88	0.61
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.389%/3M EURIBOR+65BP 20-24.02.28	3 800 000.00	3 327 614.40	0.49
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.500%/VAR 23-06.06.26	2 800 000.00	2 800 896.00	0.42
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	1 600 000.00	1 572 791.52	0.23
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	3 700 000.00	3 512 750.40	0.52
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	4 700 000.00	3 640 443.75	0.54
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 000 000.00	878 567.80	0.13
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	600 000.00	594 026.40	0.09
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	8 850 000.00	8 561 932.50	1.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	2 900 000.00	2 750 557.20	0.41
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	3 000 000.00	2 835 000.00	0.42
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	3 776 000.00	3 090 716.42	0.46
EUR ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	700 000.00	562 450.00	0.08
<b>Total EUR</b>		<b>98 563 174.52</b>	<b>14.60</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>98 563 174.52</b>	<b>14.60</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	6 700 000.00	5 921 754.80	0.88
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	7 400 000.00	6 646 680.00	0.99
EUR AUTOSTRADe PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	2 900 000.00	2 434 086.00	0.36
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	1 300 000.00	1 101 724.00	0.16
EUR BOUYGUES SA-REG-S 3.87500% 23-17.07.31	2 300 000.00	2 301 136.20	0.34
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	7 600 000.00	6 943 679.20	1.03
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	3 350 000.00	3 167 465.20	0.47
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 18-16.10.48	7 350 000.00	5 126 727.90	0.76
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.01000% 20-15.11.35	8 150 000.00	5 568 590.35	0.83
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	34 000 000.00	27 127 172.00	4.02
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	3 400 000.00	3 198 869.60	0.47
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	500 000.00	486 905.00	0.07
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	1 200 000.00	1 114 272.00	0.17
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	935 000.00	941 498.25	0.14
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	9 100 000.00	8 795 332.00	1.30
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 700 000.00	1 510 460.20	0.22
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	3 500 000.00	3 466 232.00	0.51
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	4 600 000.00	3 936 615.60	0.58
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 20-25.01.27	1 600 000.00	1 414 428.80	0.21
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	2 500 000.00	1 969 785.00	0.29
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	2 400 000.00	2 174 640.00	0.32
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	3 000 000.00	2 890 056.00	0.43
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	6 400 000.00	5 735 667.20	0.85
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	3 600 000.00	3 262 658.40	0.48
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	2 200 000.00	1 873 498.00	0.28
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	2 400 000.00	2 030 439.82	0.30
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	6 700 000.00	5 264 967.20	0.78
<b>Total EUR</b>		<b>116 405 340.72</b>	<b>17.24</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>116 405 340.72</b>	<b>17.24</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	2 500 000.00	2 294 115.00	0.34
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	3 300 000.00	2 969 458.80	0.44
<b>Total EUR</b>		<b>5 263 573.80</b>	<b>0.78</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>5 263 573.80</b>	<b>0.78</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	7 100 000.00	6 496 500.00	0.96
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 200 000.00	2 557 273.60	0.38
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 200 000.00	2 032 250.00	0.30
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	4 500 000.00	4 128 750.00	0.61
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 500 000.00	1 408 862.34	0.21
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	8 600 000.00	7 039 272.00	1.04
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 300 000.00	2 705 406.00	0.40
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	1 400 000.00	1 201 566.80	0.18
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	400 000.00	385 885.60	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	5 400 000.00	4 697 244.00	0.69
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	4 500 000.00	4 113 000.00	0.61
<b>Total EUR</b>		<b>36 766 010.34</b>	<b>5.44</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>36 766 010.34</b>	<b>5.44</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>634 112 051.57</b>	<b>93.90</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>634 112 051.57</b>	<b>93.90</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	29.00	64 240.00	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>64 240.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>64 240.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>64 240.00</b>	<b>0.01</b>

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

CHF	147 025 500.00	EUR	149 307 986.11	1.6.2023	1 553 109.73	0.23
EUR	654 313.79	CHF	642 600.00	1.6.2023	-5 050.34	0.00
CHF	146 382 900.00	EUR	151 304 627.71	3.7.2023	-844 609.84	-0.13
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>703 449.55</b>	<b>0.10</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>45 689 204.98</b>	<b>6.77</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-5 295 617.08</b>	<b>-0.78</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>675 273 329.02</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		53 714 920.51	64 469 617.11	87 642 444.56
<b>Klasse P-qdist</b>	<b>LU2100412902</b>			
Aktien im Umlauf		607 500.0000	706 043.6160	815 043.6160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.86	90.81	107.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		87.86	90.81	107.02
<b>Klasse (HKD) P-qdist</b>	<b>LU2100413033</b>			
Aktien im Umlauf		3 000.0000	3 000.0000	3 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		886.73	918.36	1 070.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		886.73	918.36	1 070.70

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-qdist	USD	2.6%	-10.6%	5.1%
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	2.4%	-9.6%	5.2%

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Vor dem Berichtszeitraum hatte die Fed den Leitzins zumeist auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. Doch im Laufe des Rechnungsjahres begann sie, die Geldpolitik zu straffen und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. In den meisten Sektoren, bei Investment-Grade- und Hochzinsanleihen ebenso wie bei asiatischen Hochzinswerten, weiteten sich die Kreditrisikoprämien aus und beendeten den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau. Die Risikoprämien asiatischer Investment-Grade-Anleihen verengten sich im Berichtszeitraum. Gründe für die Ausweitung der Risikoprämien waren unter anderem die Volatilität aufgrund der geldpolitischen Veränderungen, die höheren Zinssätze und fundamentale Bedenken in bestimmten Bereichen des asiatischen Kreditmarktes.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Effekt der höheren Renditen fing den Anstieg der US-Treasury-Renditen sowie die leichte Ausweitung der Risikoprämien in den Investment-Grade-, Hochzins- und asiatischen Kreditsektoren ab. Die relativ kurze Duration des Fonds schirmte ihn etwas gegen die Zinserhöhungen und die Volatilität ab. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Schwerpunkte der Allokation waren Investment-Grade- und Hochzinsanleihen aus Schwellenländern sowie asiatische Kredit-titel. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres niedriger als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 0.6 Jahren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	60.35
Grossbritannien	4.59
Mexiko	3.06
Finnland	2.78
Irland	2.59
Singapur	2.53
Mongolei	2.51
Britische Jungferninseln	2.44
China	2.24
Dänemark	1.85
Hongkong	1.83
Niederlande	1.67
Südkorea	1.61
Cayman-Inseln	1.55
Deutschland	1.29
Australien	1.12
Bahamas	0.91
Indonesien	0.78
Malaysia	0.37
<b>Total</b>	<b>96.07</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.33
Banken & Kreditinstitute	21.22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.63
Baugewerbe & Baumaterial	5.49
Telekommunikation	3.76
Immobilien	3.62
Bergbau, Kohle & Stahl	3.58
Internet, Software & IT-Dienste	3.44
Detailhandel, Warenhäuser	3.04
Gesundheits- & Sozialwesen	3.01
Energie- & Wasserversorgung	2.78
Erdöl	2.67
Gastgewerbe & Freizeit	2.63
Länder- & Zentralregierungen	2.15
Versicherungen	1.25
Verpackungsindustrie	1.19
Chemie	1.09
Diverse Handelsfirmen	0.92
Computer & Netzwerkausrüster	0.65
Diverse Dienstleistungen	0.62
<b>Total</b>	<b>96.07</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	56 923 378.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 316 990.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 606 388.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 449 277.09
Zinsforderungen aus Wertpapieren	545 037.57
Vorausbezahlte Kosten	30 862.57
<b>Total Aktiva</b>	<b>54 631 565.84</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-876 100.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 825.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 500.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 219.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-40 545.33
<b>Total Passiva</b>	<b>-916 645.33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 714 920.51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 376.46
Zinsen auf Wertpapiere	2 727 188.84
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	48 066.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 680.03
<b>Total Erträge</b>	<b>2 844 312.09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-351 224.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 381.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 995.49
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-387 601.23</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 456 710.86</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 865 132.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	161.30
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 864 970.70</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>591 740.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	780 115.64
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>780 115.64</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 371 855.80</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64 469 617.11
Rücknahmen	-8 619 284.77
Total Rücknahmen	-8 619 284.77
Ausbezahlte Dividende	-3 507 267.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 456 710.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 864 970.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	780 115.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 371 855.80
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 714 920.51</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	706 043.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 543.6160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>607 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 000.0000</b>

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

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Fixed Maturity Series 1 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-qdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.31
P-qdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.31
P-qdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	1.30
P-qdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	1.28
(HKD) P-qdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	13.03
(HKD) P-qdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	12.89

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.40000% 16-30.11.23	1 425 000.00	1 409 164.47	2.62
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	1 400 000.00	1 393 766.91	2.60
USD	AIR LEASE CORP 3.00000% 16-15.09.23	500 000.00	496 259.26	0.92
USD	ALLY FINANCIAL INC 1.45000% 20-02.10.23	850 000.00	836 402.45	1.56
USD	BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	650 000.00	640 837.85	1.19
USD	BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	625 000.00	621 875.00	1.16
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 475 906.25	2.75
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 3.50000% 19-08.05.24	600 000.00	586 380.67	1.09
USD	CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 5.62500% 14-14.05.24	200 000.00	198 912.50	0.37
USD	CIGNA CORP 3.75000% 19-15.07.23	673 000.00	671 221.12	1.25
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	1 225 000.00	1 218 456.25	2.25
USD	DANSKE BANK AS-144A 3.87500% 18-12.09.23	1 000 000.00	992 788.92	1.85
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 14-14.01.24	575 000.00	569 537.50	1.06
USD	FIFTH THIRD BANCORP 3.65000% 19-25.01.24	750 000.00	734 733.10	1.37
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.58400% 19-18.03.24	1 775 000.00	1 766 968.84	3.29
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	375 000.00	370 312.50	0.69
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24	1 050 000.00	1 033 431.39	1.92
USD	HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	1 630 000.00	1 618 567.84	3.01
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.45000% 18-11.02.24	200 000.00	198 772.00	0.37
USD	ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	500 000.00	489 678.77	0.91
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23	1 350 000.00	87 750.00	0.16
USD	LENNAR CORP 4.50000% 17-30.04.24	900 000.00	893 697.45	1.66
USD	LENNAR CORP 4.875000% 15-15.12.23	450 000.00	449 115.66	0.84
USD	LOGAN PROPERTY CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 17-23.02.23	225 000.00	23 625.00	0.05
USD	NAVIENT CORP 7.25000% 16-25.09.23	238 000.00	237 470.62	0.44
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.80000% 20-05.08.23	800 000.00	740 000.00	1.38
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.75000% 14-15.02.24	1 520 000.00	1 493 724.92	2.78
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	830 000.00	810 764.75	1.51
USD	REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.70000% 20-16.04.23	675 000.00	67 204.69	0.13
USD	RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.10000% 19-09.06.23	675 000.00	33 750.00	0.06
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.65000% 14-15.03.24	430 000.00	423 085.77	0.79
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	1 425 000.00	1 392 087.77	2.59
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 525 000.00	1 529 550.60	2.85
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	410 000.00	406 745.63	0.76
USD	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.00000% 17-01.02.24	860 000.00	847 100.00	1.58
USD	US BANCORP 3.37500% 19-05.02.24	1 100 000.00	1 081 798.70	2.01
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 0.95000% 21-17.11.23	1 000 000.00	978 620.64	1.82
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.80000% 19-27.02.24	400 000.00	388 652.00	0.72
USD	YUM BRANDS INC 3.87500% 13-01.11.23	440 000.00	437 583.30	0.82
<b>Total USD</b>			<b>28 891 301.09</b>	<b>53.79</b>

### Total Notes, fester Zins

**28 891 301.09 53.79**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	980 000.00	973 140.00	1.81
<b>Total USD</b>			<b>973 140.00</b>	<b>1.81</b>

### Total Notes, variabler Zins

**973 140.00 1.81**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	200 000.00	196 162.50	0.36
USD	BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.05000% 18-19.03.24	200 000.00	197 412.50	0.37
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	1 375 000.00	1 358 453.03	2.53
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	200 000.00	198 225.00	0.37
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.75000% 19-05.03.24	200 000.00	197 162.50	0.36
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	225 000.00	220 682.82	0.41
USD	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	200 000.00	199 225.00	0.37
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	875 000.00	70 000.00	0.13
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	660 000.00	659 505.00	1.23
USD	NAVIENT CORP 6.12500% 14-25.03.24	750 000.00	734 976.45	1.37
USD	RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	197 412.50	0.37
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	200 000.00	197 537.50	0.37
USD	WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	750 000.00	741 585.00	1.38
<b>Total USD</b>			<b>5 168 339.80</b>	<b>9.62</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**5 168 339.80 9.62**

### Anleihen, fester Zins

#### USD

USD	BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	200 000.00	198 854.00	0.37
USD	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	225 000.00	64 125.00	0.12
USD	COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD-REG-S 3.75000% 19-12.03.24	500 000.00	492 125.00	0.92
USD	CVS HEALTH CORP 4.00000% 13-05.12.23	1 400 000.00	1 393 331.92	2.59
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	700 000.00	687 662.50	1.28
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	300 000.00	298 556.25	0.55

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	850 000.00	831 565.63	1.55
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.87500% 17-01.03.24	350 000.00	349 416.97	0.65
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 19-01.02.24	225 000.00	36 857.25	0.07
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	725 000.00	47 763.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>4 400 257.52</b>	<b>8.19</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>4 400 257.52</b>	<b>8.19</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>39 433 038.41</b>	<b>73.41</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD COMMERZBANK AG-144A-SUB 8.12500% 13-19.09.23	700 000.00	694 705.67	1.29
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 5.12500% 17-15.05.24	600 000.00	599 633.52	1.12
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 650 000.00	1 649 521.50	3.07
USD NEWMARK GROUP INC 6.12500% 19-15.11.23	350 000.00	346 920.00	0.65
USD NORDEA BANK ABP-144A 3.75000% 18-30.08.23	1 500 000.00	1 492 214.47	2.78
USD NORDSTROM INC 2.30000% 21-08.04.24	685 000.00	654 298.30	1.22
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	721 000.00	713 934.49	1.33
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	350 000.00	333 900.00	0.62
USD SANTANDER UK PLC-144A-SUB 5.00000% 13-07.11.23	1 000 000.00	991 048.00	1.84
USD TAYLOR MOR/MOR HOLDINGS II INC-144A 5.62500% 14-01.03.24	850 000.00	843 225.50	1.57
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 5.62500% 22-01.05.24	1 000 000.00	993 328.90	1.85
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.42800% 23-15.03.24	1 450 000.00	1 419 408.45	2.64
<b>Total USD</b>		<b>10 732 138.80</b>	<b>19.98</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>10 732 138.80</b>	<b>19.98</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC STEP-UP/RTG LKD 19-27.08.23	355 000.00	352 337.50	0.66
<b>Total USD</b>		<b>352 337.50</b>	<b>0.66</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>352 337.50</b>	<b>0.66</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.62500% 14-29.04.24	1 100 000.00	1 088 873.90	2.02
<b>Total USD</b>		<b>1 088 873.90</b>	<b>2.02</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>1 088 873.90</b>	<b>2.02</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>12 173 350.20</b>	<b>22.66</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>51 606 388.61</b>	<b>96.07</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>2 449 277.09</b>	<b>4.56</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-340 745.19</b>	<b>-0.63</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>53 714 920.51</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		159 293 408.51	161 413 689.30	141 390 843.03
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2460008324</b>			
Aktien im Umlauf		9 470.0000	5 160.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.19	98.37	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		106.19	98.37	-
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2460008670</b>			
Aktien im Umlauf		18 627.6760	1 981.5900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.92	99.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		102.92	99.00	-
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2460008597</b>			
Aktien im Umlauf		11 548.0000	1 910.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.37	98.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		103.37	98.21	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1776430768</b>			
Aktien im Umlauf		60 581.8030	3 050.5150	5 121.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.77	113.12	112.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		122.77	113.12	112.11
<b>Klasse K-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2404247624</b>			
Aktien im Umlauf		81 796.5840	120 870.6120	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.21	98.87	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		107.21	98.87	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1856011025</b>			
Aktien im Umlauf		21 935.2710	67 324.6880	20 597.9210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.71	104.61	104.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		110.71	104.61	104.48
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1679112000</b>			
Aktien im Umlauf		155 689.1420	222 261.2680	165 813.8060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.15	107.52	108.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		115.15	107.52	108.00
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1679114808</b>			
Aktien im Umlauf		14 883.4760	17 023.3310	10 039.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.49	97.44	98.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.49	97.44	98.91
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1679113404</b>			
Aktien im Umlauf		199 829.5890	194 078.7790	152 014.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.30	98.94	100.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		103.30	98.94	100.15
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1679112349</b>			
Aktien im Umlauf		26 202.1230	40 466.0340	30 853.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.44	93.92	96.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.44	93.92	96.87
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1679115102</b>			
Aktien im Umlauf		38 058.8760	37 281.7490	33 665.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.97	86.42	89.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		86.97	86.42	89.89
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1679113743</b>			
Aktien im Umlauf		29 248.3410	22 106.7520	21 545.4650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.28	85.79	88.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		87.28	85.79	88.96
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1679116506</b>			
Aktien im Umlauf		53 036.6170	58 388.8410	61 114.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.63	88.42	92.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		90.63	88.42	92.65
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU1692484949</b>			
Aktien im Umlauf		40 093.8420	39 276.0750	39 276.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		909.87	889.54	921.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		909.87	889.54	921.95
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1679112851</b>			
Aktien im Umlauf		106 833.7450	250 094.1450	190 243.2630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.70	110.22	110.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		118.70	110.22	110.10
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1679115524</b>			
Aktien im Umlauf		66 475.5000	83 093.8870	94 620.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.57	99.88	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		103.57	99.88	100.83

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1679114121</b>				
Aktien im Umlauf		310 482.6790	164 129.0460	125 578.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.48	101.43	102.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		106.48	101.43	102.10
<b>Klasse Q-dist LU1679113156</b>				
Aktien im Umlauf		91 720.9680	90 933.0780	76 432.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.53	95.21	98.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		99.53	95.21	98.06
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1679115953</b>				
Aktien im Umlauf		44 439.6820	36 565.4080	38 839.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.77	87.16	90.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		87.77	87.16	90.60
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1679114550</b>				
Aktien im Umlauf		28 017.5110	23 227.3970	99 010.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.87	88.57	91.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		89.87	88.57	91.81
<b>Klasse Q-mdist LU1891428382</b>				
Aktien im Umlauf		3 395.5170	14 703.1510	12 038.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.20	92.32	96.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		95.20	92.32	96.23
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734529</b>				
Aktien im Umlauf		439.0000	628.0000	1 086.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 800.66	9 637.61	9 782.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		9 800.66	9 637.61	9 782.55

<sup>1</sup> Erste NAV 6.4.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 7.4.2022

<sup>4</sup> Erste NAV 11.11.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	7.9%	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	4.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	5.3%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	8.5%	0.9%	11.5%
Klasse K-B-acc	USD	8.4%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	5.8%	0.1%	10.3%
Klasse P-acc	USD	7.1%	-0.4%	10.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	3.1%	-1.5%	8.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	4.4%	-1.2%	8.8%
Klasse P-dist	USD	7.1%	-0.4%	10.0%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	3.1%	-1.5%	8.6%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	4.4%	-1.2%	8.8%
Klasse P-mdist	USD	7.1%	-0.4%	10.0%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	6.9%	0.6%	10.1%
Klasse Q-acc	USD	7.7%	0.1%	10.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.7%	-0.9%	9.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	5.0%	-0.7%	9.4%
Klasse Q-dist	USD	7.7%	0.1%	10.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	3.7%	-0.9%	9.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	5.0%	-0.7%	9.4%
Klasse Q-mdist	USD	7.7%	0.1%	10.6%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	8.5%	0.9%	11.5%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Vor dem Berichtszeitraum hatte die Fed den Leitzins zumeist auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. Doch im Laufe des Rechnungsjahres begann sie, die Geldpolitik zu straffen und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die kurzfristigen Renditen stiegen ebenfalls und folgten dem Kurs der Leitzinsen der Fed nach oben. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) globaler Hochzinsanleihen weiteten sich aus. Dies war zum Teil auf die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze sowie auf die restriktivere Geldpolitik zurückzuführen. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-amerikanischen und asiatischen Hochzinsanleihen weiteten sich im Rechnungsjahr aus, während die Spreads von EUR-Hochzinsanleihen nur etwas weiter wurden.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Die Ausrichtung der Strategie auf variable Zinsen war vorteilhaft, da die Renditen von kurzfristigen Staatsanleihen im Laufe des Rechnungsjahres stark stiegen. Die höheren Renditen wirkten sich ebenfalls vorteilhaft aus und trugen positiv zur Gesamtperformance bei. Auf der negativen Seite weiteten sich die Spreads von Hochzinsanleihen im Berichtszeitraum weltweit aus. Dies war der grösste Belastungsfaktor im Rechnungsjahr. Der Subfonds hielt während des Rechnungsjahres eine sehr niedrige Duration. Generell verfolgt der Subfonds einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine ganze Reihe von Branchen und Regionen am globalen Hochzinsmarkt.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	34.88
Luxemburg	12.99
Italien	12.24
Grossbritannien	10.95
Frankreich	5.03
Deutschland	4.67
Niederlande	4.55
Cayman-Inseln	2.04
Slowenien	1.60
Portugal	1.54
Kanada	1.43
Bermuda	1.06
Schweden	0.98
Jersey	0.97
Israel	0.79
Panama	0.57
Gibraltar	0.56
Irland	0.53
Britische Jungferninseln	0.26
Hongkong	0.15
<b>Total</b>	<b>97.99</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	46.50
Banken & Kreditinstitute	5.90
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.45
Telekommunikation	3.72
Erdöl	3.34
Gesundheits- & Sozialwesen	3.31
Länder- & Zentralregierungen	3.17
Diverse Dienstleistungen	2.81
Verpackungsindustrie	2.66
Anlagefonds	2.51
Gastgewerbe & Freizeit	2.48
Internet, Software & IT-Dienste	2.19
Fahrzeuge	2.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.92
Verkehr & Transport	1.62
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.33
Elektrische Geräte & Komponenten	1.23
Maschinen & Apparate	0.98
Chemie	0.97
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.94
Immobilien	0.92
Energie- & Wasserversorgung	0.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.47
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.46
Bergbau, Kohle & Stahl	0.42
Computer & Netzwerkausrüster	0.25
Umwelt & Recycling	0.24
Landwirtschaft & Fischerei	0.23
Baugewerbe & Baumaterial	0.15
<b>Total</b>	<b>97.79</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	163 120 254.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 346 633.17
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>155 773 620.87</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 244 068.01
Andere liquide Mittel (Margins)	14 255.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	307 739.51
Forderungen aus Zeichnungen	563 581.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 797 448.15
Vorausbezahlte Kosten	87 605.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 048 086.18
<b>Total Aktiva</b>	<b>166 836 405.45</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-104 935.02
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-307 249.46
Kontokorrentkredit	-1 834 872.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 583 158.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 557 754.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-120 432.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 948.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 646.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-155 026.80
<b>Total Passiva</b>	<b>-7 542 996.94</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>159 293 408.51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	252 034.56
Zinsen auf Wertpapiere	8 901 365.42
Dividenden	85 427.75
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 784 230.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	247 673.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	329 821.92
<b>Total Erträge</b>	<b>13 600 553.33</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 608 696.49
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 392 529.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 456.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 012.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31 316.72
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 126 011.61</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>8 474 541.72</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-7 153 734.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	208 464.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	475.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 571 379.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 673 746.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 279 963.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 029 588.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 449 293.68</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>6 025 248.04</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 297 208.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-12 231.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	29 390.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-504 304.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-314 256.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	137 014.06
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>4 632 819.07</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>10 658 067.11</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	161 413 689.30
Zeichnungen	62 377 293.77
Rücknahmen	-73 722 938.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 345 644.30
Ausbezahlte Dividende	-1 432 703.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 474 541.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 449 293.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 632 819.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 658 067.11
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>159 293 408.51</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 160.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 880.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 570.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 470.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 981.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 082.6760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 436.5900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 627.6760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 910.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 488.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 850.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 548.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 050.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 544.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 012.7120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 581.8030</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 870.6120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 074.0280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>81 796.5840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 324.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 845.4040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 234.8210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 935.2710</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	222 261.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 398.5410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 970.6670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 689.1420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 023.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 408.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 548.3500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 883.4760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 078.7790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 070.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 319.9710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>199 829.5890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 466.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 463.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 727.4620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 202.1230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 281.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 862.1270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 085.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 058.8760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 106.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 254.8100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113.2210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 248.3410</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 388.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 738.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 090.3970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 036.6170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 276.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 817.7670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 093.8420</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	250 094.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 432.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 692.6510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106 833.7450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 093.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 360.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 978.6190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66 475.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 129.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	230 021.6330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 668.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>310 482.6790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 933.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 243.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 455.3190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>91 720.9680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 565.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 389.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 515.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44 439.6820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 227.3970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 195.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 405.1640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 017.5110</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 703.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 013.3660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 321.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 395.5170</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	628.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-189.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>439.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	1.97
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.05
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.15
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.75
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.48
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.91

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.31
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.30
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.30
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.31
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.30
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.32
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.33
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.33
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.34
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.34
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.34
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.34

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	3.13
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	3.01
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	3.06
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	3.07
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	3.02
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	3.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	3.31
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	3.38
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	3.41
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	3.38
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	3.40
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.32
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.31
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.32
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.32
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.34
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.35
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.35
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.35
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.35
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.35
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.35
U-X-UKdist-mdist	13.6.2022	16.6.2022	USD	174.12
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	87.24
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	44.58
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	45.35
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	68.67
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	60.04
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	63.15
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	81.57

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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 ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	1 086 352.33	0.68
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	445 000.00	476 976.34	0.30
EUR LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	670 000.00	666 144.06	0.42
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	1 600 000.00	1 684 438.00	1.06
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	340 000.00	258 637.72	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	1 300 000.00	1 252 794.10	0.79
<b>Total EUR</b>		<b>5 425 342.55</b>	<b>3.41</b>
<b>GBP</b>			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 800 000.00	2 166 861.36	1.36
<b>Total GBP</b>		<b>2 166 861.36</b>	<b>1.36</b>
<b>USD</b>			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-30.03.25	529 000.00	509 107.65	0.32
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	800 000.00	689 438.08	0.43
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	900 000.00	840 760.83	0.53
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	970 000.00	913 672.10	0.57
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	1 750 000.00	1 498 866.08	0.94
USD GENESIS ENERGY LP 6.50000% 17-01.10.25	815 000.00	800 086.31	0.50
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 325 000.00	1 324 934.81	0.83
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	445 000.00	425 389.65	0.27
USD NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	2 175 000.00	2 134 827.75	1.34
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 4.65000% 14-15.11.24	850 000.00	827 194.50	0.52
USD ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27	550 000.00	457 924.50	0.29
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	500 000.00	238 062.50	0.15
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	1 625 000.00	1 565 773.14	0.98
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	1 700 000.00	1 660 736.29	1.04
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	435 000.00	404 359.69	0.26
<b>Total USD</b>		<b>14 291 133.88</b>	<b>8.97</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>21 883 337.79</b>	<b>13.74</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+625BP 20-01.05.26	455 000.00	382 967.10	0.24
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 23-01.06.28	1 500 000.00	1 589 155.31	1.00
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 19-15.05.25	2 410 000.00	2 553 242.86	1.60
<b>Total EUR</b>		<b>4 525 365.27</b>	<b>2.84</b>
<b>USD</b>			
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+295BP 21-06.03.26	4 000 000.00	3 982 244.00	2.50
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	815 000.00	817 224.95	0.51
<b>Total USD</b>		<b>4 799 468.95</b>	<b>3.01</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>9 324 834.22</b>	<b>5.85</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	840 000.00	833 061.20	0.53
<b>Total EUR</b>		<b>833 061.20</b>	<b>0.53</b>
<b>USD</b>			
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	425 000.00	402 844.75	0.25
<b>Total USD</b>		<b>402 844.75</b>	<b>0.25</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 235 905.95</b>	<b>0.78</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	750 000.00	764 890.04	0.48
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	730 000.00	715 992.76	0.45
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 500 000.00	1 548 789.57	0.97
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	1 690 000.00	1 830 986.77	1.15
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	1 000 000.00	1 042 227.89	0.65
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	340 000.00	370 100.46	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>6 272 987.49</b>	<b>3.93</b>
<b>GBP</b>			
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	1 958 561.85	1.23
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	1 445 000.00	1 579 155.17	0.99
<b>Total GBP</b>		<b>3 537 717.02</b>	<b>2.22</b>
<b>USD</b>			
USD BUCKEYE PARTNERS L P 4.35000% 14-15.10.24	420 000.00	407 416.90	0.26
<b>Total USD</b>		<b>407 416.90</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>10 218 121.41</b>	<b>6.41</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	900 000.00	889 926.98	0.56
EUR ALLWYN EMNT FG UK PLC 3M EURIBOR+412.5BP 22-15.02.28	1 400 000.00	1 485 689.24	0.93
EUR APCOA PARKING HOLDINGS GM-REG-S 3M EURIBOR+500BP 21-15.01.27	1 500 000.00	1 548 281.04	0.97
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.05.28	2 500 000.00	2 566 571.79	1.61
EUR CASTLE UK FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28	1 500 000.00	1 403 254.13	0.88
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 180 000.00	2 100 287.36	1.32
EUR CIRSA FIN INTL SARL-REG-S 3M EURIBOR+362.5BP 19-30.09.25	1 630 000.00	1 721 408.22	1.08
EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28	480 000.00	486 883.61	0.31
EUR FIBER BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+600BP 22-25.10.27	2 000 000.00	2 131 133.90	1.34
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 525 000.00	2 668 213.76	1.68
EUR IPDEBV 3M EURIBOR+550 BP 20-01.12.25	1 600 000.00	1 705 149.33	1.07
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	500 000.00	503 732.25	0.32
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+325BP 19-15.12.26	1 520 000.00	1 586 847.20	1.00
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	550 000.00	592 310.02	0.37
EUR LIONPOLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-01.07.26	1 500 000.00	1 547 177.62	0.97
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 22-15.05.29	2 000 000.00	2 086 890.76	1.31
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+600BP 20-15.07.25	1 400 000.00	995 026.71	0.62
EUR MONICHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 23-01.05.28	2 000 000.00	2 097 347.06	1.32
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 6 822%/VAR 21-15.09.23	2 300 000.00	2 452 030.00	1.54
EUR PAGANINI BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	1 400 000.00	1 473 883.25	0.93
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-20.07.27	1 470 000.00	1 565 208.04	0.98
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 005 000.00	2 120 430.25	1.33
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 3M EURIBOR+200BP 20-01.03.26	1 770 000.00	1 820 876.62	1.14
EUR REN10 HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+437.5BP 22-01.02.27	1 500 000.00	1 567 167.00	0.98
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 910 000.00	3 094 595.12	1.94
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+462.5BP 21-15.11.27	1 500 000.00	1 467 220.12	0.92
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	1 480 000.00	1 560 831.63	0.98
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+575BP 20-31.07.25	2 000 000.00	1 982 911.88	1.25
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	1 440 000.00	1 479 533.58	0.93
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 410 000.00	2 505 068.48	1.57
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-28.04.28	1 500 000.00	1 544 171.23	0.97
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	750 000.00	731 611.13	0.46
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	3 300 000.00	3 496 141.69	2.19
<b>Total EUR</b>		<b>56 977 811.00</b>	<b>35.77</b>
<b>USD</b>			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	3 750 000.00	3 729 750.00	2.34
<b>Total USD</b>		<b>3 729 750.00</b>	<b>2.34</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>60 707 561.00</b>	<b>38.11</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>103 369 760.37</b>	<b>64.89</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD CITIGROUP INC 5.95%-FR SUB PERP USD1000'A	1 500 000.00	1 497 285.00	0.94
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 497 285.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 497 285.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.23-15.08.23	5 100 000.00	5 045 810.72	3.17
<b>Total USD</b>		<b>5 045 810.72</b>	<b>3.17</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>5 045 810.72</b>	<b>3.17</b>
<b>Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	1 500 000.00	1 377 523.05	0.86
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	220 110.07	0.14
<b>Total USD</b>		<b>1 597 633.12</b>	<b>1.00</b>
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>1 597 633.12</b>	<b>1.00</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	734 888.25	0.46
<b>Total USD</b>		<b>734 888.25</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>734 888.25</b>	<b>0.46</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 676 000.00	1 644 827.07	1.03
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 275 000.00	1 222 172.42	0.77
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	815 000.00	823 949.52	0.52
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	850 000.00	866 141.62	0.54
USD CALLON PETROLEUM CO-144A 8.00000% 21-01.08.28	825 000.00	806 732.11	0.51
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	925 000.00	828 619.87	0.52
USD CARNIVAL CORP-144A 10.50000% 20-01.02.26	500 000.00	518 240.00	0.33
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	1 560 000.00	1 688 589.24	1.06
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	620 636.07	0.39
USD CHSCOMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 050 000.00	980 417.13	0.62

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COMMSCOPE INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	1 000 000.00	784 476.50	0.49
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	440 000.00	413 537.22	0.26
USD CONSTELLUM SE-144A 5.87500% 17-15.02.26	250 000.00	246 293.75	0.15
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	1 400 000.00	1 298 140.76	0.81
USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	1 235 000.00	1 182 026.66	0.74
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	815 000.00	796 137.15	0.50
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.27	850 000.00	855 234.30	0.54
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	450 000.00	426 375.00	0.27
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	1 350 000.00	1 203 125.13	0.75
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	995 000.00	977 510.79	0.61
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	875 000.00	752 088.40	0.47
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	420 000.00	392 344.30	0.25
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	705 000.00	663 729.53	0.42
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28	850 000.00	792 435.37	0.50
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	1 100 000.00	1 029 952.66	0.65
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	585 000.00	521 831.09	0.33
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	670 000.00	620 176.62	0.39
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	830 000.00	822 629.12	0.52
USD NCR CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	450 000.00	393 636.46	0.25
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	905 000.00	763 619.69	0.48
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	1 160 000.00	1 046 931.16	0.66
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	400 000.00	401 029.60	0.25
USD SABRE GLBL INC-144A 9.25000% 20-15.04.25	815 000.00	778 325.00	0.49
USD SABRE GLBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	400 000.00	307 480.00	0.19
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	785 000.00	763 315.40	0.48
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	1 495 000.00	1 466 011.95	0.92
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	1 400 000.00	1 326 926.30	0.83
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.12500% 20-31.01.25	241 000.00	243 831.75	0.15
USD TRANSDIGM UK HOLDINGS PLC-SUB 6.87500% 19-15.05.26	1 580 000.00	1 568 331.86	0.98
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	120 000.00	113 532.77	0.07
USD UNITED NATURAL FOODS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	790 000.00	736 833.00	0.46
USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	668 000.00	648 109.11	0.41
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	420 000.00	399 436.80	0.25
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	440 000.00	412 075.49	0.26
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	420 000.00	386 319.21	0.24
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	405 000.00	395 441.70	0.25
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 6.12500% 20-15.06.25	616 000.00	612 993.07	0.38
<b>Total USD</b>		<b>36 542 549.72</b>	<b>22.94</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>36 542 549.72</b>	<b>22.94</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	870 000.00	828 016.33	0.52
<b>Total USD</b>		<b>828 016.33</b>	<b>0.52</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>828 016.33</b>	<b>0.52</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-5 4.37500% 19-15.05.26	900 000.00	917 541.09	0.58
<b>Total EUR</b>		<b>917 541.09</b>	<b>0.58</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>917 541.09</b>	<b>0.58</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>47 163 724.23</b>	<b>29.61</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	830 000.00	834 150.00	0.52
<b>Total USD</b>		<b>834 150.00</b>	<b>0.52</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>834 150.00</b>	<b>0.52</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>834 150.00</b>	<b>0.52</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD OPEN TEXT CORP-144A 6.90000% 22-01.12.27	400 000.00	408 977.60	0.26
<b>Total USD</b>		<b>408 977.60</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>408 977.60</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>408 977.60</b>	<b>0.26</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>Irland</b>			
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	88.47	0.00
<b>Total Irland</b>		<b>88.47</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	29 770.00	3 996 920.20	2.51
<b>Total Luxemburg</b>		<b>3 996 920.20</b>	<b>2.51</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>3 997 008.67</b>	<b>2.51</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>3 997 008.67</b>	<b>2.51</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>155 773 620.87</b>	<b>97.79</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.09.23	-85.00	-38 059.77	-0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-50.00	-31 015.65	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-90.00	-35 859.60	-0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-104 935.02</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-104 935.02</b>	<b>-0.07</b>

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

EUR CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.40000% 19-04.11.23	-5 000 000.00	18 009.42	0.01
EUR CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 20-25.03.25	-3 500 000.00	380 342.28	0.24
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-25.03.25			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.32000% 21-30.12.26	-2 500 000.00	313 175.35	0.20
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 21-30.12.26			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.80000% 21-30.06.24	-6 500 000.00	208 159.90	0.13
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 21-30.06.24			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.60000% 23-31.07.25	-11 000 000.00	83 682.33	0.05
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.07.25			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.60000% 23-31.01.27	-7 000 000.00	64 882.25	0.04
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.27			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.10000% 23-31.01.26	-10 000 000.00	81 156.95	0.05
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.26			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>		<b>1 149 408.48</b>	<b>0.72</b>

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 23-20.06.23	3 000 000.00	-31 705.65	-0.02
USD MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER SOFR 23-20.06.23			
USD BARCLAYS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 23-20.09.23	4 000 000.00	-69 616.65	-0.04
USD BARCLAYS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER SOFR 23-20.09.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>		<b>-101 322.30</b>	<b>-0.06</b>

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

**1 048 086.18** **0.66**

#### Total Derivative Instrumente

**943 151.16** **0.59**

## Devisenterminkontrakte

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

CHF 17 441 100.00	USD 19 607 492.65	20.6.2023	-492 474.76	-0.31
USD 6 502 898.32	GBP 5 230 000.00	20.6.2023	18 500.13	0.01
USD 75 845 066.88	EUR 69 860 000.00	20.6.2023	1 296 076.75	0.81
EUR 59 863 700.00	USD 64 992 360.87	20.6.2023	-1 110 620.52	-0.70
EUR 627 100.00	USD 680 213.80	20.6.2023	-11 022.97	0.00
EUR 169 300.00	USD 182 653.57	20.6.2023	-1 990.19	0.00
EUR 528 900.00	USD 572 055.17	20.6.2023	-7 655.50	0.00
USD 50 104.82	CHF 45 000.00	20.6.2023	785.92	0.00
CHF 189 700.00	USD 210 211.70	20.6.2023	-2 305.15	0.00
USD 333 783.84	CHF 301 400.00	20.6.2023	3 456.83	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-307 249.46</b>	<b>-0.19</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**7 258 323.63** **4.56**

#### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

**-1 834 872.40** **-1.15**

#### Andere Aktiva und Passiva

**-2 539 565.29** **-1.60**

#### Total des Nettovermögens

**159 293 408.51** **100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		465 924 988.92	595 198 859.76	747 349 110.31
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0390863529</b>			
Aktien im Umlauf		31 928.0210	323 111.6140	335 543.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.48	121.36	136.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.48	121.36	136.62
<b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2203993972</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	500 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	99.73
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0390870730</b>			
Aktien im Umlauf		35 041.4420	35 041.4420	35 041.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.65	169.94	188.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		168.65	169.94	188.26
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0390864253</b>			
Aktien im Umlauf		104 743.7950	105 880.4800	140 926.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.54	134.51	150.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		128.54	134.51	150.77
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0390870904</b>			
Aktien im Umlauf		1 361 535.6510	1 881 346.4980	1 877 758.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.01	171.19	189.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		170.01	171.19	189.53
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0390864410</b>			
Aktien im Umlauf		728 919.7260	728 301.8760	736 744.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.20	140.34	157.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		134.20	140.34	157.20
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0390868080</b>			
Aktien im Umlauf		428 744.9400	547 086.3210	428 959.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.42	118.31	132.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		114.42	118.31	132.05
<b>Klasse I-X-UKdist</b>	<b>LU1336832081</b>			
Aktien im Umlauf		240 619.8540	62 214.8540	425 007.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.69	102.56	117.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.69	102.56	117.64
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0390868593</b>			
Aktien im Umlauf		829.8550	829.8550	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.10	90.47	101.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		89.10	90.47	101.11
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0390864923</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.84	89.52	100.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		85.84	89.52	100.90
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0390866548</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.49	89.93	101.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		86.49	89.93	101.00
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0390864766</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	412.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	14 489.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	14 489.91
<b>Klasse U-X-dist</b>	<b>LU0390871035</b>			
Aktien im Umlauf		2 434.8160	2 550.8160	440.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 936.33	11 353.23	12 924.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 936.33	11 353.23	12 924.46

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-4.8%	-11.2%	3.1%
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-0.8%	-9.7%	4.9%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	-4.4%	-10.8%	3.7%
Klasse I-X-acc	USD	-0.7%	-9.7%	5.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-4.4%	-10.7%	3.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-3.3%	-10.4%	3.6%
Klasse I-X-UKdist	USD	-0.7%	-9.7%	5.0%
Klasse P-acc	USD	-1.5%	-10.5%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-4.1%	-11.3%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.8%	-11.0%	-
Klasse (CHF hedged) U-X-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-	3.7%
Klasse U-X-dist	USD	-0.7%	-9.7%	5.0%
Benchmark: <sup>3</sup>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged CHF)	CHF	-5.1%	-10.7%	3.0%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates	USD	-1.1%	-9.4%	4.4%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged EUR)	EUR	-4.0%	-10.6%	3.2%

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

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

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Markt für globale Unternehmensanleihen eine negative Wertentwicklung. An sämtlichen Anleihenmärkten stiegen die Renditen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate um 425 Basispunkte auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres.

Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine absolute negative Wertentwicklung. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für Euro- gegenüber US-Dollar-Unternehmensanleihen fest. Auf der Sektorebene bevorzugten wir nach wie vor nachrangige Finanzanleihen, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 6.3 Jahren niedriger als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	43.50
Grossbritannien	9.55
Frankreich	8.34
Australien	7.01
Niederlande	3.72
Spanien	2.70
Kanada	1.93
Cayman-Inseln	1.67
Irland	1.58
Deutschland	1.25
Luxemburg	1.21
Belgien	1.18
Singapur	1.12
Italien	1.08
Schweiz	1.08
Norwegen	0.91
Südkorea	0.90
Indien	0.81
Japan	0.70
Österreich	0.69
Schweden	0.69
Neuseeland	0.67
Britische Jungferninseln	0.62
Finnland	0.55
Jersey	0.47
Hongkong	0.43
Bermuda	0.42
China	0.41
Mexiko	0.39
Polen	0.26
Dänemark	0.24
Rumänien	0.21
Indonesien	0.20
Chile	0.19
Thailand	0.19
Tschechische Republik	0.14
Saudiarabien	0.12
<b>Total</b>	<b>97.13</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.51
Banken & Kreditinstitute	20.92
Energie- & Wasserversorgung	8.78
Versicherungen	5.83
Telekommunikation	4.52
Erdöl	3.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.27
Internet, Software & IT-Dienste	2.88
Verkehr & Transport	2.69
Immobilien	2.59
Baugewerbe & Baumaterial	1.81
Tabak & alkoholische Getränke	1.76
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.61
Chemie	1.60
Computer & Netzwerkausrüster	1.50
Diverse Dienstleistungen	1.46
Elektronik & Halbleiter	1.33
Detailhandel, Warenhäuser	0.97
Elektrische Geräte & Komponenten	0.91
Gesundheits- & Sozialwesen	0.90
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.85
Maschinen & Apparate	0.83
Bergbau, Kohle & Stahl	0.76
Fahrzeuge	0.69
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.66
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.62
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.32
Biotechnologie	0.31
Umwelt & Recycling	0.26
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.25
Anlagefonds	0.21
Diverse Handelsfirmen	0.19
Photo & Optik	0.17
Diverse Konsumgüter	0.14
Verpackungsindustrie	0.11
Gastgewerbe & Freizeit	0.11
Städte, Gemeinden	0.06
<b>Total</b>	<b>97.13</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	509 360 796.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-56 784 805.52
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>452 575 990.90</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 563 030.63
Andere liquide Mittel (Margins)	3 627 113.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 848 384.81
Vorausbezahlte Kosten	49 693.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	80 513.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	805 021.31
<b>Total Aktiva</b>	<b>473 549 748.73</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 411 766.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-125 800.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 930.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 841.69
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 420.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-87 193.39
<b>Total Passiva</b>	<b>-7 624 759.81</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>465 924 988.92</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	819 249.62
Zinsen auf Wertpapiere	18 047 940.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	138 661.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	459 001.98
<b>Total Erträge</b>	<b>19 464 853.21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-169 115.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 228.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 616.27
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 219.02
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-321 178.68</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>19 143 674.53</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-28 415 026.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-16 931.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 588 291.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 552 585.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	155 673.46
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-27 311 990.80</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-8 168 316.27</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 118 689.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	10 223.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	650 591.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-911.29
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 778 594.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-5 389 722.24</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	595 198 859.76
Zeichnungen	58 876 979.94
Rücknahmen	-181 729 193.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-122 852 213.25
Ausbezahlte Dividende	-1 031 935.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 143 674.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-27 311 990.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 778 594.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-5 389 722.24
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>465 924 988.92</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	323 111.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 882.8420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-326 066.4350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 928.0210</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 041.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 041.4420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 880.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 125.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 262.5830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>104 743.7950</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 881 346.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 495.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-544 306.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 361 535.6510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	728 301.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 167.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 549.7110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>728 919.7260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	547 086.3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181 687.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300 029.0650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>428 744.9400</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 214.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181 578.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 173.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>240 619.8540</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	829.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>829.8550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 550.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-135.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 434.8160</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
I-X-UKdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	3.06
U-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	343.94

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>CAD</b>			
CAD APPLE INC 2.51300% 17-19.08.24	2 750 000.00	1 962 967.52	0.42
CAD MCDONALD'S CORP 3.12500% 17-04.03.25	710 000.00	505 285.16	0.11
CAD WALT DISNEY CO/THE 2.75800% 17-07.10.24	1 020 000.00	725 417.12	0.16
<b>Total CAD</b>		<b>3 193 669.80</b>	<b>0.69</b>
<b>EUR</b>			
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	950 000.00	1 011 022.61	0.22
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	900 000.00	567 357.95	0.12
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	550 000.00	581 918.63	0.12
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	1 300 000.00	1 398 584.09	0.30
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 035 000.00	1 064 760.92	0.23
EUR HOLDING D'INFRA DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	945 000.00	1 002 443.30	0.21
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 400 000.00	1 300 972.49	0.28
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 100 000.00	958 795.96	0.20
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	800 000.00	735 423.07	0.16
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	400 000.00	360 892.24	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	200 000.00	171 020.77	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>9 153 192.03</b>	<b>1.96</b>
<b>GBP</b>			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	2 000 000.00	2 108 060.75	0.45
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	650 000.00	614 951.11	0.13
<b>Total GBP</b>		<b>2 723 011.86</b>	<b>0.58</b>
<b>USD</b>			
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 130 000.00	1 129 048.46	0.24
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 040 000.00	1 018 830.97	0.22
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	675 000.00	592 542.92	0.13
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	620 000.00	574 783.41	0.12
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	1 530 000.00	1 414 654.34	0.30
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	940 000.00	941 160.37	0.20
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	550 000.00	547 551.28	0.12
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	604 415.24	0.13
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	2 300 000.00	2 159 314.13	0.46
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	550 000.00	476 868.38	0.10
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	1 680 000.00	1 741 889.18	0.37
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	940 000.00	891 528.14	0.19
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	520 000.00	445 098.43	0.10
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	255 000.00	262 261.20	0.06
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	770 000.00	716 723.48	0.15
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	720 000.00	729 900.23	0.10
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	1 900 000.00	1 469 186.04	0.32
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	354 000.00	350 018.83	0.08
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	64 000.00	62 589.49	0.01
USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	710 000.00	657 798.25	0.14
USD AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 110 000.00	2 056 017.34	0.44
USD AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	880 000.00	643 758.22	0.14
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	290 000.00	292 250.92	0.06
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	840 000.00	842 967.24	0.18
USD AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53	815 000.00	815 305.47	0.18
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	495 000.00	491 975.63	0.11
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	970 000.00	944 449.57	0.20
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	930 000.00	936 676.65	0.20
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	430 000.00	409 929.21	0.09
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	660 000.00	669 861.13	0.14
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 300 000.00	886 708.29	0.19
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 530 000.00	1 339 779.15	0.29
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 380 000.00	1 345 592.46	0.29
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	810 000.00	780 123.47	0.17
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	935 000.00	888 707.45	0.19
USD ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	950 000.00	979 781.27	0.21
USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	750 000.00	750 999.62	0.16
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	400 000.00	346 393.71	0.07
USD AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 319 000.00	907 447.80	0.20
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 050 000.00	1 986 963.83	0.43
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 690 000.00	1 467 155.41	0.32
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 175 000.00	1 177 097.21	0.25
USD BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25	1 400 000.00	1 381 651.63	0.30
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	470 000.00	468 902.60	0.10
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	680 000.00	625 206.60	0.13
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMENT-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	490 000.00	483 636.85	0.10
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	810 000.00	753 769.71	0.16
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 320 000.00	1 151 021.56	0.25
USD BROWN-FORMAN CORP 4.75000% 23-15.04.33	1 265 000.00	1 268 127.17	0.27
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	760 000.00	765 485.21	0.16
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	710 000.00	491 787.49	0.11
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	1 040 000.00	1 044 205.78	0.22
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	840 000.00	845 740.27	0.18
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	820 000.00	819 049.37	0.18
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	520 000.00	512 777.07	0.11
USD CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	1 420 000.00	1 384 149.97	0.30
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	1 660 000.00	1 475 191.46	0.32
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	450 000.00	439 051.64	0.09
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	1 930 000.00	1 937 208.55	0.42
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	566 000.00	500 662.38	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	880 000.00	864 922.64	0.19
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	810 000.00	790 098.92	0.17
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	940 000.00	889 063.75	0.19
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	300 000.00	251 411.21	0.05
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	930 000.00	944 182.50	0.20
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	450 000.00	436 051.84	0.09
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	520 000.00	469 708.27	0.10
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 130 000.00	1 029 610.96	0.22
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	600 000.00	601 238.34	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.35000% 21-15.07.46	338 000.00	399 210.78	0.09
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	470 000.00	396 177.11	0.09
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 190 000.00	945 191.86	0.20
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	660 000.00	575 138.77	0.12
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	440 000.00	462 155.71	0.10
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	630 000.00	617 521.14	0.13
USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	185 000.00	188 128.63	0.04
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	630 000.00	565 866.29	0.12
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	750 000.00	696 768.75	0.15
USD ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28	1 095 000.00	1 088 999.91	0.23
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	1 250 000.00	998 533.70	0.21
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	460 000.00	439 850.13	0.10
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	480 000.00	500 568.00	0.11
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 420 000.00	1 341 018.10	0.29
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 140 000.00	991 956.76	0.21
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 510 000.00	1 454 327.36	0.31
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 150 000.00	1 167 448.44	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	1 370 000.00	1 338 879.23	0.29
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	700 000.00	695 938.83	0.15
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	1 010 000.00	948 841.69	0.20
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	520 000.00	486 397.80	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	3 120 000.00	3 012 842.38	0.65
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 000 000.00	834 511.63	0.18
USD HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	570 000.00	557 620.15	0.12
USD HOME DEPOT INC 4.95000% 22-15.09.52	390 000.00	378 350.00	0.08
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	470 000.00	452 486.28	0.10
USD HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32	330 000.00	328 109.98	0.07
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 080 000.00	1 022 965.71	0.22
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	750 000.00	754 577.74	0.16
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	720 000.00	711 250.68	0.15
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	740 000.00	711 163.31	0.15
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	2 435 000.00	2 064 344.57	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 450 000.00	1 469 822.54	0.29
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	600 000.00	594 486.00	0.13
USD KT CORP-REG-S 4.00000% 22-08.08.25	655 000.00	637 315.00	0.14
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 150 000.00	1 107 277.87	0.24
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	600 000.00	585 700.78	0.13
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	620 000.00	400 046.11	0.09
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 000 000.00	846 073.21	0.18
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	570 000.00	569 828.80	0.12
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	840 000.00	665 986.12	0.14
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 130 000.00	1 079 753.47	0.23
USD MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.25000% 23-30.03.28	890 000.00	897 992.45	0.19
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 550 000.00	1 222 853.13	0.26
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	255 000.00	214 833.66	0.05
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	950 000.00	756 318.74	0.16
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	1 640 000.00	1 213 525.85	0.26
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	470 000.00	518 182.67	0.11
USD MPLX LP 4.95000% 22-01.09.32	440 000.00	421 756.84	0.09
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	710 000.00	612 457.63	0.13
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	900 000.00	887 137.02	0.19
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	630 000.00	606 350.95	0.13
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 060 000.00	1 067 875.39	0.23
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	655 000.00	544 096.90	0.12
USD NUTRIEN LTD 4.90000% 23-27.03.28	710 000.00	703 808.93	0.15
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	340 000.00	324 135.17	0.07
USD ORACLE CORP 5.55000% 23-06.02.53	315 000.00	294 159.25	0.06
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 660 000.00	1 750 696.19	0.38
USD ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	1 215 000.00	1 322 367.72	0.28
USD OVINTIV INC 6.25000% 23-15.07.33	445 000.00	441 201.64	0.10
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	1 820 000.00	1 815 734.56	0.39
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 480 000.00	1 484 334.92	0.32
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	815 000.00	834 545.33	0.18
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	615 000.00	615 814.08	0.13
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	490 000.00	394 897.83	0.09
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	620 000.00	635 210.88	0.14
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	790 000.00	702 024.58	0.15
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	910 000.00	789 899.99	0.17
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	520 000.00	460 491.22	0.10
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 010 000.00	856 802.32	0.18
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 620 000.00	1 108 661.47	0.24
USD RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 2.37500% 21-15.03.32	615 000.00	508 719.37	0.11
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	745 000.00	622 680.31	0.13
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 320 000.00	930 435.00	0.20
USD REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31	1 550 000.00	1 223 690.54	0.26
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	760 000.00	711 065.85	0.15
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	800 000.00	761 035.39	0.16
USD SALESFORCE.COM INC 0.62500% 21-15.07.24	980 000.00	932 201.80	0.20
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	520 000.00	453 888.07	0.10
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	660 000.00	548 541.31	0.12
USD SEMpra ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	830 000.00	846 212.12	0.18
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 250 000.00	1 178 675.00	0.25
USD SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.05000% 22-08.08.24	275 000.00	270 396.05	0.06
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	960 000.00	912 533.12	0.20
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	575 000.00	479 732.78	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	780 000.00	785 855.23	0.17
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	2 500 000.00	2 177 983.80	0.47
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.37500% 20-12.03.25	760 000.00	717 528.00	0.15
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	2 005 000.00	1 960 704.14	0.42
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.80000% 21-15.10.41	1 060 000.00	782 060.11	0.17
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	1 120 000.00	1 062 513.74	0.23
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	315 000.00	263 838.47	0.06
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	550 000.00	539 818.92	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	470 000.00	457 651.88	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	800 000.00	731 934.11	0.16
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	1 440 000.00	1 205 892.82	0.26
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33	1 425 000.00	1 410 373.46	0.30
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	962 000.00	937 199.60	0.20
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	730 000.00	578 338.12	0.12
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	470 000.00	449 725.86	0.10
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	660 000.00	607 733.48	0.13
USD VMWARE INC 1.80000% 21-15.08.28	470 000.00	395 367.57	0.09
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	380 000.00	313 062.09	0.07
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	1 880 000.00	2 069 225.82	0.44
USD WARNERMEDIA HOLDINGS 4.27900% 23-15.03.32	1 300 000.00	1 135 733.84	0.24
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52	300 000.00	234 131.68	0.05
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 110 000.00	1 112 475.36	0.24
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 140 000.00	1 136 739.60	0.24
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 040 000.00	860 651.79	0.19
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 360 000.00	1 345 303.16	0.29
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	630 000.00	612 800.46	0.13
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	1 003 000.00	991 294.99	0.21
USD ZOETIS INC 5.40000% 22-14.11.25	870 000.00	881 413.76	0.19
<b>Total USD</b>		<b>154 718 774.76</b>	<b>33.21</b>

**Total Notes, fester Zins** **169 788 648.45** **36.44**

**Notes, variabler Zins**

**EUR**

EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.875%/VAR 23-16.07.28	460 000.00	495 315.94	0.11
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%/VAR 21-09.08.29	1 050 000.00	902 108.35	0.19
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	1 400 000.00	1 258 515.69	0.27
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 245 000.00	1 228 689.79	0.26
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	815 000.00	747 156.51	0.16
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	650 000.00	582 090.60	0.13
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	900 000.00	929 757.32	0.20
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	435 000.00	438 938.98	0.09
<b>Total EUR</b>		<b>6 582 573.18</b>	<b>1.41</b>

**USD**

USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	600 000.00	486 140.27	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	4 330 000.00	4 232 407.22	0.91
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	1 620 000.00	1 307 493.62	0.28
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	690 000.00	676 706.39	0.15
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	590 000.00	573 642.46	0.12
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.361%/VAR 22-27.10.28	430 000.00	431 666.99	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	1 700 000.00	1 604 427.40	0.35
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 140 000.00	1 854 238.74	0.40
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	1 380 000.00	1 178 947.50	0.25
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/BM LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 000 000.00	914 026.44	0.20
USD MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP INC 0.953%/VAR 21-19.07.25	2 900 000.00	2 737 434.12	0.59
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	940 000.00	935 301.23	0.20
USD NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	1 300 000.00	1 297 641.75	0.28
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 135 000.00	1 816 885.00	0.39
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	735 000.00	745 140.49	0.16
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	1 700 000.00	1 726 843.26	0.37
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 540 000.00	1 361 169.04	0.29
<b>Total USD</b>		<b>23 880 111.92</b>	<b>5.13</b>

**Total Notes, variabler Zins** **30 462 685.10** **6.54**

**Medium-Term Notes, fester Zins**

**AUD**

AUD AIR NEW ZEALAND LTD 6.50000% 22-25.05.29	950 000.00	628 041.28	0.13
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	540 000.00	345 463.17	0.07
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	950 000.00	606 142.37	0.13
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	3 220 000.00	1 848 121.78	0.40
AUD LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.70000% 21-31.03.31	1 320 000.00	678 632.28	0.15
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 080 000.00	1 205 057.50	0.26
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 450 000.00	779 633.25	0.17
AUD QANTAS AIRWAYS LTD 3.15000% 21-27.09.28	870 000.00	495 396.10	0.11
AUD TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 460 000.00	1 317 768.90	0.28
<b>Total AUD</b>		<b>7 904 256.63</b>	<b>1.70</b>

**EUR**

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.62500% 23-10.01.26	800 000.00	852 453.56	0.18
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	390 000.00	337 639.16	0.07
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32	600 000.00	611 694.07	0.13
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 000 000.00	999 850.42	0.21
EUR ASB FINANCE LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	1 170 000.00	1 110 315.07	0.24
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 440 000.00	1 290 297.59	0.28
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	700 000.00	719 687.86	0.15
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	700 000.00	740 796.90	0.16
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30	900 000.00	794 633.52	0.17
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	2 700 000.00	2 895 545.08	0.62
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	900 000.00	880 105.64	0.19
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	500 000.00	513 412.44	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	655 000.00	650 965.03	0.14
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	565 000.00	589 002.66	0.13
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 100 000.00	1 121 575.16	0.24
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	2 300 000.00	2 432 761.94	0.52
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 200 000.00	1 028 445.34	0.22
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	1 300 000.00	1 297 396.80	0.28
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 770 000.00	1 858 416.55	0.40
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 405 000.00	1 261 329.79	0.27
EUR DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.12500% 21-28.04.26	1 200 000.00	1 148 806.33	0.25
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	480 000.00	464 925.86	0.10
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 000 000.00	1 048 193.78	0.22
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	370 000.00	396 330.67	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	900 000.00	558 248.56	0.12
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 4.62500% 23-25.01.43	1 200 000.00	1 214 466.16	0.26
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	700 000.00	656 542.70	0.14
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	500 000.00	444 926.18	0.10
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	485 000.00	527 404.84	0.11
EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	1 300 000.00	1 384 696.52	0.30
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.27900% 22-05.09.31	400 000.00	415 056.61	0.09
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	1 445 000.00	1 529 857.22	0.33
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	600 000.00	593 166.96	0.13
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	650 000.00	656 357.05	0.14
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	1 100 000.00	964 407.39	0.21
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	1 700 000.00	1 523 934.93	0.33
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	700 000.00	733 135.65	0.16
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	1 400 000.00	1 120 539.33	0.24
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	2 000 000.00	1 843 005.45	0.40
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	570 000.00	527 863.49	0.11
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	500 000.00	407 781.12	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	455 000.00	487 940.51	0.10
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	780 000.00	832 634.04	0.18
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	845 000.00	909 966.64	0.20
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	800 000.00	753 893.05	0.16
EUR OP CORPORATE BANK PLC 4.12500% 22-18.04.27	800 000.00	864 045.91	0.19
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	400 000.00	440 049.70	0.09
EUR ORSTED AS REG-S 3.25000% 22-13.09.31	400 000.00	413 544.46	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	1 085 000.00	1 010 623.68	0.22
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25	2 000 000.00	1 981 794.61	0.43
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25	500 000.00	528 172.60	0.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 300 000.00	1 281 777.36	0.27
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 100 000.00	1 156 711.89	0.25
EUR RENTOKIL INITIAL FINANCE BV-REG-S 4.37500% 22-27.06.30	555 000.00	599 958.44	0.13
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	940 000.00	926 049.98	0.20
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	700 000.00	691 616.99	0.15
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	1 100 000.00	1 086 147.58	0.23
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	700 000.00	744 989.40	0.16
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	605 000.00	600 619.03	0.13
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	1 300 000.00	1 379 186.06	0.30
EUR TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON-REG-S 1.12500% 22-08.02.27	2 350 000.00	2 202 735.63	0.47
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	1 370 000.00	1 450 230.87	0.31
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 3.63100% 22-13.12.29	1 965 000.00	2 016 240.27	0.43
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	400 000.00	377 577.66	0.08
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	700 000.00	741 161.39	0.16
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	420 000.00	451 508.87	0.10
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 030 000.00	1 095 447.61	0.23
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 100 000.00	933 570.97	0.20
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	600 000.00	530 288.37	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	500 000.00	248 337.34	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	300 000.00	306 729.12	0.07
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	405 000.00	426 783.55	0.09
EUR WPP FINANCE SA-REG-S 4.12500% 23-30.05.28	590 000.00	633 761.78	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>68 250 066.74</b>	<b>14.65</b>
<b>GBP</b>			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	600 000.00	726 192.38	0.16
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	900 000.00	946 666.36	0.20
GBP BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25	1 900 000.00	2 161 525.99	0.47
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 16-09.09.52	450 000.00	211 506.83	0.05
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	650 000.00	464 572.73	0.10
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	161 000.00	198 702.38	0.04
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	600 000.00	707 982.46	0.15
GBP MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.08000% 22-31.05.29	900 000.00	991 309.30	0.21
GBP SEVERN TRENT UTILITIES FINAN PLC-REG-S 4.62500% 22-30.11.34	790 000.00	894 507.24	0.19
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	500 000.00	576 996.47	0.12
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	310 000.00	383 487.83	0.08
<b>Total GBP</b>		<b>8 263 449.97</b>	<b>1.77</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	5 800 000.00	5 657 732.09	1.22
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	1 015 000.00	838 816.38	0.18
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	970 000.00	883 791.25	0.19
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	2 460 000.00	2 316 896.19	0.50
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 100 000.00	1 972 743.68	0.42
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 020 000.00	1 975 562.34	0.42
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	900 000.00	877 789.43	0.19
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	753 600.00	0.16
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 520 000.00	1 364 010.00	0.29
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	840 000.00	838 057.50	0.18
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	600 000.00	558 112.50	0.12
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	545 000.00	499 288.13	0.11
USD SHINHAN BANK-REG-S 4.50000% 23-12.04.28	835 000.00	826 917.20	0.18
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 4.52500% 19-11.04.49	1 700 000.00	1 408 131.25	0.30
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	1 220 000.00	1 125 617.99	0.24
<b>Total USD</b>		<b>21 897 065.93</b>	<b>4.70</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>106 314 839.27</b>	<b>22.82</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.00000% 21-04.06.24	800 000.00	822 681.22	0.17
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	640 000.00	606 933.97	0.13
<b>Total EUR</b>		<b>1 429 615.19</b>	<b>0.30</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>1 429 615.19</b>	<b>0.30</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	900 000.00	817 567.99	0.18
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	319 222.32	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 400 000.00	1 347 483.02	0.29
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 000 000.00	1 001 017.11	0.22
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 200 000.00	1 276 546.43	0.27
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 100 000.00	1 170 402.11	0.25
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	900 000.00	949 455.65	0.20
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.750%/VAR 22-25.07.28	900 000.00	900 500.55	0.19
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-01.06.33	400 000.00	431 137.24	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 20-10.07.26	800 000.00	796 653.03	0.17
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	800 000.00	813 843.68	0.18
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	1 300 000.00	1 304 645.20	0.28
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	100 570.34	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	600 000.00	506 724.58	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	1 000 000.00	1 066 515.78	0.23
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	900 000.00	943 173.58	0.20
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	500 000.00	527 742.95	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	500 000.00	505 580.86	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	768 924.63	0.17
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	1 100 000.00	1 171 889.10	0.25
<b>Total EUR</b>		<b>16 719 596.15</b>	<b>3.59</b>
<b>GBP</b>			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	800 000.00	880 194.12	0.19
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	750 000.00	852 421.52	0.18
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	550 000.00	590 777.49	0.13
<b>Total GBP</b>		<b>2 323 393.13</b>	<b>0.50</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	1 660 000.00	1 597 194.12	0.34
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	2 920 000.00	2 329 431.58	0.50
<b>Total USD</b>		<b>3 926 625.70</b>	<b>0.84</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>22 969 614.98</b>	<b>4.93</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	900 000.00	950 729.85	0.20
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	700 000.00	604 478.70	0.13
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 250 000.00	1 118 525.46	0.24
EUR BOUYGUES SA-REG-S 3.87500% 23-17.07.31	1 400 000.00	1 493 277.31	0.32
EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	2 600 000.00	2 921 401.84	0.63
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	1 900 000.00	1 847 415.05	0.40
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 500 000.00	1 302 712.36	0.28
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	725 000.00	727 199.50	0.16
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	950 000.00	969 886.93	0.21
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	300 000.00	311 453.65	0.07
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	550 000.00	564 678.63	0.12
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	595 000.00	638 738.09	0.14
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	700 000.00	642 878.77	0.14
EUR POSCO-REG-S 0.50000% 20-17.01.24	1 070 000.00	1 113 135.66	0.24
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	700 000.00	685 804.22	0.15
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 300 000.00	1 186 529.32	0.25
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	600 000.00	620 779.79	0.13
EUR UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	600 000.00	543 228.70	0.12
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	400 000.00	396 132.91	0.08
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	1 000 000.00	1 050 355.84	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>19 689 342.58</b>	<b>4.23</b>
<b>GBP</b>			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	740 000.00	609 332.77	0.13
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27	905 000.00	1 090 418.86	0.23
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 260 000.00	1 098 060.60	0.24
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	550 000.00	595 288.78	0.13
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28	983 000.00	983 936.56	0.21
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	1 800 000.00	2 015 497.90	0.43
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	1 850 000.00	2 291 954.50	0.49
<b>Total GBP</b>		<b>8 684 489.97</b>	<b>1.86</b>
<b>USD</b>			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	796 000.00	601 266.52	0.13
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	1 180 000.00	1 184 772.84	0.25
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 170 000.00	4 143 399.78	0.89
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	1 930 000.00	1 935 693.50	0.42
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	360 000.00	261 951.43	0.06
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	1 235 000.00	427 285.30	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 010 000.00	835 608.74	0.18
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	470 000.00	476 627.21	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	990 000.00	1 010 540.12	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	960 000.00	885 708.27	0.19
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	2 235 000.00	2 235 878.36	0.48
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	737 000.00	562 036.20	0.12
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	440 000.00	415 203.56	0.09
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 470 000.00	1 440 317.76	0.31
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	970 000.00	1 012 074.93	0.22
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	470 000.00	439 468.98	0.09
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	810 000.00	792 435.57	0.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	630 000.00	557 986.73	0.12
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	730 000.00	573 327.83	0.12
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	470 000.00	456 635.97	0.10
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	710 000.00	628 780.55	0.13
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	1 055 000.00	911 454.06	0.20
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	600 000.00	444 658.79	0.09
<b>Total USD</b>		<b>22 233 113.00</b>	<b>4.77</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **50 606 945.55** **10.86**

#### Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 000 000.00	974 543.33	0.21
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	400 000.00	390 192.60	0.08
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 4.625%/VAR 23-13.01.31	1 400 000.00	1 501 351.96	0.32
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	900 000.00	886 328.89	0.19
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	800 000.00	737 749.73	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	800 000.00	818 764.80	0.18
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	650 000.00	639 960.11	0.14
EUR OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	724 004.29	0.15
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	240 000.00	243 190.03	0.05
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	523 574.50	0.11
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.500%/VAR 21-12.06.29	900 000.00	781 097.78	0.17
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 030 119.12	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	900 000.00	834 621.98	0.18
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	600 000.00	505 331.40	0.11
<b>Total EUR</b>		<b>10 590 830.52</b>	<b>2.27</b>

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 660 000.00	1 849 499.22	0.40
<b>Total GBP</b>		<b>1 849 499.22</b>	<b>0.40</b>

USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	850 000.00	772 437.50	0.16
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 300 000.00	2 278 552.96	0.49
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 194 678.40	0.26
<b>Total USD</b>		<b>4 245 668.86</b>	<b>0.91</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **16 685 998.60** **3.58**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **398 258 347.14** **85.47**

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

##### Notes, fester Zins

CAD			
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28	1 010 000.00	675 300.88	0.14
CAD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28	2 100 000.00	1 351 234.83	0.29
CAD PEPSICO INC 2.15000% 17-06.05.24	950 000.00	679 947.84	0.15
<b>Total CAD</b>		<b>2 706 483.55</b>	<b>0.58</b>

USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	490 000.00	441 818.99	0.10
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	750 000.00	717 244.62	0.15
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	407 969.81	0.09
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 800 000.00	1 613 552.29	0.35
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	535 000.00	551 098.85	0.12
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	800 000.00	789 192.00	0.17
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	570 000.00	501 166.80	0.11
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	1 365 000.00	1 359 226.02	0.29
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	780 000.00	671 900.53	0.14
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	490 000.00	425 947.51	0.09
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 800 000.00	1 399 774.00	0.30
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	1 040 000.00	863 755.07	0.19
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	850 000.00	708 988.59	0.15
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	625 000.00	621 425.40	0.13
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	740 000.00	740 077.89	0.16
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	600 000.00	534 468.76	0.11
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	2 559 000.00	1 639 516.81	0.35
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.07900% 23-10.01.25	1 145 000.00	1 145 412.20	0.25
USD CONTINENTAL RESOURCES-144A 2.26800% 21-15.11.26	679 000.00	679 592.46	0.15
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 695 000.00	1 620 652.04	0.35
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	510 000.00	516 692.55	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	2 020 000.00	2 012 276.82	0.43
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	560 000.00	619 290.85	0.13
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	470 000.00	435 116.67	0.09
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	730 000.00	728 547.00	0.16
USD EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	550 000.00	508 161.10	0.11
USD HCA INC-144A 3.62500% 22-15.03.32	505 000.00	440 146.03	0.09
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 4.95000% 22-15.02.28	1 080 000.00	1 105 630.27	0.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INFCOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	750 000.00	684 540.39	0.15
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	195 000.00	192 190.21	0.04
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	1 540 000.00	1 536 654.52	0.33
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	790 000.00	750 927.62	0.16
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	310 000.00	298 161.20	0.06
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	570 000.00	547 340.23	0.12
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	590 000.00	474 807.89	0.10
USD PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45	300 000.00	253 981.81	0.05
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 845 000.00	1 770 106.59	0.38
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 570 000.00	1 616 783.37	0.35
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	590 000.00	536 672.24	0.12
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	600 000.00	549 729.60	0.12
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	690 000.00	606 068.40	0.13
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	360 000.00	309 367.50	0.07
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	185 011.29	0.04
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.39100% 23-15.03.62	300 000.00	233 361.45	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 720 000.00	1 531 928.19	0.33
<b>Total USD</b>		<b>35 906 274.43</b>	<b>7.71</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>38 612 757.98</b>	<b>8.29</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	355 000.00	367 501.33	0.08
USD STATE STREET CORP 2.901%/VAR 20-30.03.26	850 000.00	811 818.68	0.17
<b>Total USD</b>		<b>1 179 320.01</b>	<b>0.25</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>1 179 320.01</b>	<b>0.25</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	1 230 000.00	797 029.30	0.17
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 700 000.00	950 995.98	0.20
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	2 840 000.00	1 582 106.24	0.34
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 300 000.00	722 706.06	0.16
<b>Total AUD</b>		<b>4 052 837.58</b>	<b>0.87</b>
<b>CAD</b>			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	190 000.00	128 998.16	0.02
<b>Total CAD</b>		<b>128 998.16</b>	<b>0.02</b>
<b>GBP</b>			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	550 000.00	638 538.02	0.15
<b>Total GBP</b>		<b>638 538.02</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>4 820 373.76</b>	<b>1.04</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	1 360 000.00	891 873.66	0.19
<b>Total AUD</b>		<b>891 873.66</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>891 873.66</b>	<b>0.19</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 700 000.00	879 529.92	0.19
<b>Total AUD</b>		<b>879 529.92</b>	<b>0.19</b>
<b>USD</b>			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 495 000.00	2 477 585.72	0.53
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	515 000.00	505 074.12	0.11
<b>Total USD</b>		<b>2 982 659.84</b>	<b>0.64</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 862 189.76</b>	<b>0.83</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	800 000.00	853 442.90	0.18
<b>Total EUR</b>		<b>853 442.90</b>	<b>0.18</b>
<b>USD</b>			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 650 000.00	1 494 628.74	0.32
<b>Total USD</b>		<b>1 494 628.74</b>	<b>0.32</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>2 348 071.64</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>51 714 586.81</b>	<b>11.10</b>

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

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

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### AUD

AUD	STOCKLAND TRUST-REG-S 2.300000% 21-24.03.28	1 310 000.00	738 625.04	0.16
AUD	WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.950000% 23-13.10.28	2 920 000.00	1 864 431.91	0.40
<b>Total AUD</b>			<b>2 603 056.95</b>	<b>0.56</b>

<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>2 603 056.95</b>	<b>0.56</b>
---	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2 603 056.95</b>	<b>0.56</b>
--	--	--	---------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>452 575 990.90</b>	<b>97.13</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-59.00	-336 514.47	-0.07
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-68.00	-219 659.24	-0.05
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	-15.00	-115 458.63	-0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	-119.00	10 751.48	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.23	67.00	2 464.50	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	205.00	100 898.54	0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	80.00	99 375.04	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	422.00	293 422.09	0.06
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	86.00	245 234.42	0.05
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>80 513.73</b>	<b>0.02</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>80 513.73</b>	<b>0.02</b>
--	--	--	------------------	-------------

<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>80 513.73</b>	<b>0.02</b>
-------------------------------------	--	--	------------------	-------------

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	22 041 429.91	AUD	32 860 000.00	6.6.2023	775 199.35	0.17
USD	8 176 054.86	CAD	11 090 000.00	6.6.2023	17 228.73	0.00
USD	32 762 288.99	GBP	26 270 000.00	6.6.2023	202 480.50	0.04
EUR	57 543 700.00	USD	63 157 951.09	6.6.2023	-1 806 633.71	-0.39
USD	155 596 302.23	EUR	141 765 000.00	6.6.2023	4 450 833.51	0.96
CHF	115 099 900.00	USD	128 472 184.24	6.6.2023	-2 546 793.20	-0.55
EUR	5 189 225.94	USD	5 740 000.00	6.6.2023	-207 407.42	-0.03
GBP	5 340 000.00	USD	6 743 597.64	6.6.2023	-125 045.02	-0.03
USD	9 355 178.03	EUR	8 550 800.00	6.6.2023	238 578.91	0.05
EUR	3 500 000.00	USD	3 816 790.25	6.6.2023	-85 198.25	-0.02
EUR	7 500 000.00	USD	8 117 394.75	6.6.2023	-121 126.17	-0.03
USD	709 266.21	EUR	656 700.00	6.6.2023	9 112.93	0.00
USD	2 148 681.06	CHF	1 927 400.00	6.6.2023	40 003.31	0.01
AUD	6 610 000.00	USD	4 316 924.90	6.6.2023	-39 086.07	-0.01
USD	541 929.03	EUR	505 600.00	6.6.2023	2 873.91	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>805 021.31</b>	<b>0.17</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>15 190 144.21</b>	<b>3.26</b>
---	--	--	----------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-2 726 681.23</b>	<b>-0.58</b>
----------------------------------	--	--	----------------------	--------------

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>465 924 988.92</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 296 723 364.78	1 073 426 743.85	1 387 273 948.99
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU1240811650</b>			
Aktien im Umlauf		604 655.0600	322 802.7180	696 720.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.18	97.92	103.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.18	97.92	103.07
<b>Klasse I-A2-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2189802106</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	984 720.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	104.75
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2099389871</b>			
Aktien im Umlauf		1 240 491.7840	1 008 279.6370	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.64	99.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.64	99.73	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2134544555</b>			
Aktien im Umlauf		36 625.7670	33 212.6330	43 257.2780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.65	113.56	119.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.65	113.56	119.41
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU2113590561</b>			
Aktien im Umlauf		52 403.2140	108 417.0740	296 804.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.01	97.64	101.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.01	97.64	101.26
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>	<b>LU1193130314</b>			
Aktien im Umlauf		59 049.6140	327 004.9150	410 405.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.10	100.27	104.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.10	100.27	104.90
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1138686867</b>			
Aktien im Umlauf		125 172.3510	289 585.6960	378 558.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.51	131.57	136.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		133.51	131.57	136.37
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1557225098</b>			
Aktien im Umlauf		835 831.2770	824 422.3640	511 993.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.82	118.47	123.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.82	118.47	123.99
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1822788151</b>			
Aktien im Umlauf		98 845.9650	155 895.5390	121 225.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.53	108.73	113.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.53	108.73	113.68
<b>Klasse (AUD hedged) I-X-qdist<sup>4</sup></b>	<b>LU2561993515</b>			
Aktien im Umlauf		15 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		99.38	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		99.38	-	-
<b>Klasse (CAD hedged) I-X-qdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2493301084</b>			
Aktien im Umlauf		2 891 699.4150	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		103.15	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		103.15	-	-
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2282404438</b>			
Aktien im Umlauf		386 501.3160	296 651.9660	326 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.00	95.69	99.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.00	95.69	99.29
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1860987145</b>			
Aktien im Umlauf		140 788.8360	223 508.6630	164 788.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.06	116.39	120.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.06	116.39	120.69
<b>Klasse K-X-dist</b>	<b>LU1917356179</b>			
Aktien im Umlauf		100 671.0950	149 093.0950	149 093.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.05	100.45	107.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.05	100.45	107.42
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU2051222904</b>			
Aktien im Umlauf		164 187.5190	30 110.7940	43 916.0810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.02	91.54	100.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.02	91.54	100.16
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0891671751</b>			
Aktien im Umlauf		800 351.7220	622 714.0450	649 268.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.42	123.39	129.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.42	123.39	129.75

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU0891672213</b>				
Aktien im Umlauf		103 183.9340	101 053.1660	124 770.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.89	105.77	112.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		101.89	105.77	112.36
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc LU0891672056</b>				
Aktien im Umlauf		1 985 523.8380	2 373 561.3340	2 792 700.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.71	109.52	116.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.71	109.52	116.22
<b>Klasse P-dist LU0891671835</b>				
Aktien im Umlauf		63 264.7970	48 293.2440	44 236.5250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.17	108.32	115.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.17	108.32	115.52
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist LU0891672304</b>				
Aktien im Umlauf		50 744.0340	36 153.5680	40 564.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.95	92.68	100.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.95	92.68	100.14
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist LU0891672130</b>				
Aktien im Umlauf		71 231.8920	100 801.5470	145 771.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.81	95.86	103.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.81	95.86	103.31
<b>Klasse Q-4%-mdist LU2038039314</b>				
Aktien im Umlauf		134 625.6520	137 554.7230	128 104.7630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.44	92.44	100.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		89.44	92.44	100.52
<b>Klasse Q-acc LU1240774783</b>				
Aktien im Umlauf		1 001 235.4480	804 984.6060	983 891.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.57	122.80	128.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.57	122.80	128.35
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240774437</b>				
Aktien im Umlauf		409 586.8050	412 244.6670	474 582.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.08	106.37	112.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		103.08	106.37	112.32
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240774601</b>				
Aktien im Umlauf		683 889.8650	617 139.2940	845 260.0870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.78	108.94	114.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.78	108.94	114.91
<b>Klasse Q-dist LU1240774866</b>				
Aktien im Umlauf		188 453.1270	219 860.9530	235 677.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.77	109.38	117.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.77	109.38	117.01
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240774510</b>				
Aktien im Umlauf		189 083.7990	143 870.9260	153 651.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.74	94.47	101.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.74	94.47	101.94
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1109640307</b>				
Aktien im Umlauf		79 746.5310	57 812.7180	68 774.5520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.04	94.64	102.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.04	94.64	102.27

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

<sup>3</sup> Erste NAV 13.4.2022

<sup>4</sup> Erste NAV 10.1.2023

<sup>5</sup> Erste NAV 14.7.2022

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-1.8%	-5.0%	4.8%
Klasse I-A2-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	0.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-1.7%	-4.9%	4.9%
Klasse I-B-acc	USD	1.4%	-3.6%	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-1.2%	-4.4%	-
Klasse I-X-acc	USD	1.5%	-3.5%	6.6%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.2%	-4.5%	5.3%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-1.1%	-4.4%	5.5%
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist <sup>2</sup>	AUD	-	-	-
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist <sup>2</sup>	CAD	-	-	-
Klasse K-B-acc	USD	1.4%	-3.6%	-
Klasse K-X-acc	USD	1.4%	-3.6%	6.5%
Klasse K-X-dist	USD	1.4%	-3.6%	6.5%
Klasse P-4%-mdist	USD	0.0%	-4.9%	5.0%
Klasse P-acc	USD	0.0%	-4.9%	5.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.7%	-5.9%	3.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-2.6%	-5.8%	3.9%
Klasse P-dist	USD	0.0%	-4.9%	5.0%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-3.7%	-5.9%	3.7%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-2.6%	-5.8%	3.9%

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse Q-4%-mdist	USD	0.6%	-4.3%	5.7%
Klasse Q-acc	USD	0.6%	-4.3%	5.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.1%	-5.3%	4.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.0%	-5.2%	4.6%
Klasse Q-dist	USD	0.6%	-4.3%	5.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-3.1%	-5.3%	4.4%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-2.0%	-5.2%	4.6%

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

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen an den Anleihenmärkten, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate um 425 Basispunkte auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr insgesamt eine positive Wertentwicklung. Das Durationsmanagement leistete in dieser Zeit den grössten positiven Beitrag. Zu Beginn des Berichtszeitraums, als die Renditen stiegen, wurde die Duration der Strategie nahe an der Untergrenze der zulässigen Spanne gehalten. Gegen Ende des Jahres 2022, als sich die Renditen ihrem Höhepunkt näherten, wurde die Duration dann wieder angehoben. Diese Steuerung war der wichtigste positive Faktor. Innerhalb der Kreditsektoren belasteten die Engagements in Hochzins-Unternehmensanleihen, verbrieften Papieren und Schwellenländeranleihen die Gesamrenditen, da sich die Kreditrisikoprämien ausweiteten. Derzeit beträgt die Duration der Strategie 4.6 Jahre, denn wir trachten danach, die Duration der Strategie bei höheren Renditen anzuheben. An Märkten, deren Zentralbanken sich unseres Erachtens nahe am Ende ihres Straffungszyklus befinden, sowie an Märkten, die attraktive risikobereinigte Renditen bieten, halten wir eine lange Duration. Im Gegenzug halten wir in Bereichen mit niedrigeren Renditen, die einen grösseren Spielraum nach oben haben, sowie in Ländern, deren Zentralbanken noch nicht mit der Straffung begonnen haben, eine negative Duration. Wir halten einen diversifizierten Korb von Schwellenländerwerten mit einigermaßen guten Fundamentaldaten, die unseres Erachtens attraktive risikobereinigte Zinsvorteile bieten und ein begrenztes Ausfallrisiko aufweisen. Ausserdem setzen wir auf selektive Allokationen in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen,

wobei wir auf eine ausreichende Liquidität achten, um künftige Verzerrungen zu nutzen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	37.26
Neuseeland	14.00
Grossbritannien	8.17
Frankreich	5.99
Italien	3.87
Luxemburg	3.57
Spanien	3.37
Mexiko	3.30
Slowenien	1.88
Niederlande	1.35
Brasilien	1.35
China	1.30
Schweiz	1.08
Kanada	0.97
Deutschland	0.95
Australien	0.57
Supranational	0.39
Türkei	0.38
Cayman-Inseln	0.33
Rumänien	0.31
Norwegen	0.27
Griechenland	0.26
Schweden	0.24
Kasachstan	0.24
Japan	0.23
Kolumbien	0.22
Südafrika	0.21
Ägypten	0.20
Peru	0.18
Indien	0.17
Finnland	0.15
Südkorea	0.12
Slowakei	0.12
Ghana	0.11
Singapur	0.10
Russische Föderation (GUS)	0.09
Nigeria	0.09
Bermuda	0.08
Polen	0.07
Saudiarabien	0.07
Tschechische Republik	0.06
Argentinien	0.06
Thailand	0.06
Irland	0.05
Ecuador	0.04
Belgien	0.04
Chile	0.04
Dänemark	0.02
<b>Total</b>	<b>93.98</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	63.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	8.84
Banken & Kreditinstitute	5.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.16
Anlagefonds	2.43
Energie- & Wasserversorgung	1.46
Verkehr & Transport	1.17
Telekommunikation	0.89
Versicherungen	0.81
Erdöl	0.77
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.74
Chemie	0.48
Kantone, Bundesstaaten	0.45
Internet, Software & IT-Dienste	0.41
Supranationale Organisationen	0.39
Immobilien	0.36
Bergbau, Kohle & Stahl	0.25
Detailhandel, Warenhäuser	0.23
Diverse Dienstleistungen	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.20
Tabak & alkoholische Getränke	0.18
Elektronik & Halbleiter	0.16
Baugewerbe & Baumaterial	0.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.13
Elektrische Geräte & Komponenten	0.12
Maschinen & Apparate	0.10
Computer & Netzwerkausrüster	0.08
Fahrzeuge	0.05
Verpackungsindustrie	0.03
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.03
<b>Total</b>	<b>93.98</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 402 656 671.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-183 938 134.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 218 718 536.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	42 516 868.64*
Andere liquide Mittel (Margins)	54 557 568.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 549.59
Forderungen aus Zeichnungen	2 372 964.82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 752 970.80
Vorausbezahlte Kosten	194 727.71
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 328 115 186.30</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 148 885.31
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 538 128.29
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-5 578 335.60
Kontokorrentkredit	-9 155 309.24
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 817 887.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 132 665.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-780 746.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 856.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-168 006.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 020 609.70
<b>Total Passiva</b>	<b>-31 391 821.52</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 296 723 364.78</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 105 256.72
Zinsen auf Wertpapiere	32 408 976.79
Dividenden	1 795 984.38
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	43 296 280.50
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	376 330.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 261 276.52
<b>Total Erträge</b>	<b>81 244 105.86</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-49 928 321.19
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 308 563.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-383 800.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-164 412.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-515 057.81
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-59 300 155.39</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>21 943 950.47</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-71 926 838.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-18 897.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	584 555.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	75 790 933.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	176 627.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	22 933 046.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-616 877.27
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>26 922 550.49</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>48 866 500.96</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 308 111.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	34 195.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-21 778 834.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-8 815 777.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-35 625 445.45
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-56 877 750.87</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-8 011 249.91</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 420 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 880 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 520 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 101 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.6.2022-31.5.2023

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 073 426 743.85
Zeichnungen	505 155 685.22
Rücknahmen	-268 047 103.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	237 108 581.36
Ausbezahlte Dividende	-5 800 710.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 943 950.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 922 550.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-56 877 750.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 011 249.91
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 296 723 364.78</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2022-31.5.2023

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	322 802.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	332 688.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 835.8850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>604 655.0600</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 008 279.6370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	419 984.5170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 772.3700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 240 491.7840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 212.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 638.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 225.3860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 625.7670</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 417.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 817.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 831.1510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 403.2140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	327 004.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 885.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-308 840.5010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 049.6140</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	289 585.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 926.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 339.4630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>125 172.3510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	824 422.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 823.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 414.0930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>835 831.2770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	155 895.5390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 049.5740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>98 845.9650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) I-X-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) I-X-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 891 699.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 891 699.4150</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	296 651.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 849.3500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>386 501.3160</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	223 508.6630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 719.8270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>140 788.8360</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>Klasse</b>	<b>K-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 093.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 422.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100 671.0950</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 110.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	175 516.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 439.3980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>164 187.5190</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	622 714.0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	311 503.0710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133 865.3940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>800 351.7220</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 053.1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 296.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 166.1960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>103 183.9340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 373 561.3340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 383.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-498 420.7280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 985 523.8380</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 293.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 948.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 976.6540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 264.7970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 153.5680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 675.9170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 085.4510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 744.0340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 801.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 057.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 627.1750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>71 231.8920</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 554.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 819.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 748.3480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 625.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	804 984.6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	422 396.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-226 146.1020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 001 235.4480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	412 244.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 623.5130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 281.3750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>409 586.8050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	617 139.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	225 424.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158 674.3950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>683 889.8650</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	219 860.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 323.0510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 730.8770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>188 453.1270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 870.9260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 118.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 905.1450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>189 083.7990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 812.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 641.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 708.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>79 746.5310</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.73
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	1.14
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	1.32
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	1.57
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.22
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	1.80
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	1.70

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(AUD hedged) I-X-qdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.18
(CAD hedged) I-X-qdist	17.10.2022	20.10.2022	CAD	0.69
(CAD hedged) I-X-qdist	17.1.2023	20.1.2023	CAD	0.78
(CAD hedged) I-X-qdist	17.4.2023	20.4.2023	CAD	0.33

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.30
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	1 945 013.90	0.15
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	85 550.00	15 549 599.22	1.20
<b>Total BRL</b>			<b>17 494 613.12</b>	<b>1.35</b>

CAD				
CAD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 150 540.72	0.32
CAD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 685 404.25	0.13
<b>Total CAD</b>			<b>5 835 944.97</b>	<b>0.45</b>

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 125 000.00	1 882 332.81	0.15
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	1 986 472.83	0.15
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	2 302 600.00	1 860 798.74	0.14
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	212 846.87	0.02
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	790 000.00	498 014.20	0.04
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	1 000 000.00	1 058 033.89	0.08
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	2 340 000.00	1 756 094.58	0.14
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	1 315 000.00	1 088 504.42	0.08
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 920 000.00	1 975 208.67	0.15
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	2 550 000.00	2 705 005.72	0.21
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 700 000.00	1 562 774.03	0.12
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	256 000.00	270 328.85	0.02
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	760 000.00	685 695.26	0.05
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	815 000.00	738 568.58	0.06
<b>Total EUR</b>			<b>18 280 679.45</b>	<b>1.41</b>

GBP				
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	39 997 000.00	43 440 190.55	3.35
<b>Total GBP</b>			<b>43 440 190.55</b>	<b>3.35</b>

USD				
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	240 000.00	238 931.47	0.02
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	312 281.21	0.02
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	115 988.37	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	56 000.00	54 765.81	0.00
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	435 000.00	438 376.38	0.03
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	1 290 000.00	1 294 556.83	0.10
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 000 000.00	975 067.00	0.08
USD	ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	2 715 000.00	2 800 111.74	0.22
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	970 000.00	225 525.00	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	210 305.00	60 370.68	0.00
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	55 703.00	14 162.49	0.00
USD	ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	2 035 000.00	2 037 712.31	0.16
USD	BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	1 350 000.00	1 332 468.87	0.10
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	2 000 000.00	2 008 088.04	0.15
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	1 595 000.00	1 605 899.67	0.12
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	1 545 000.00	1 543 208.88	0.12
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	600 000.00	480 487.50	0.04
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	1 000 000.00	664 562.50	0.05
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 23-02.02.34	785 000.00	752 030.00	0.06
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	500 000.00	397 139.43	0.03
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	802 386.00	272 811.24	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	306 180.00	147 349.12	0.01
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	367 740.00	113 539.73	0.01
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	1 940 000.00	1 901 573.04	0.15
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	495 000.00	503 371.20	0.04
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 450 000.00	1 261 699.39	0.10
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	705 000.00	715 696.64	0.06
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	300 000.00	293 185.23	0.02
USD	GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	480 000.00	477 215.20	0.04
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	3 700 000.00	1 483 006.25	0.11
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 100 000.00	1 062 220.07	0.08
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	1 600 000.00	1 585 296.00	0.12
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 600 000.00	2 840 175.00	0.22
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	2 490 000.00	2 474 713.64	0.19
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 136 062.50	0.09
USD	ORACLE CORP 4.50000% 23-06.05.28	1 220 000.00	1 191 541.52	0.09
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	1 315 000.00	1 281 549.69	0.10
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	2 340 000.00	2 345 850.00	0.18
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00	374 245.19	0.03
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 540 000.00	1 279 929.73	0.10
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	200 000.00	0.00
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	725 000.00	72 500.00	0.01
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	970 000.00	104 701.80	0.01
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	875 000.00	141 723.75	0.01
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	3 870 000.00	3 715 200.00	0.29
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	500 000.00	38 815.00	0.00
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	1 550 000.00	1 513 207.34	0.12
USD	VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	1 040 000.00	982 085.74	0.08
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	3 010 000.00	3 016 712.45	0.23
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	325 000.00	268 953.68	0.02
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	400 000.00	300 600.00	0.02
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	147 602.50	0.01
<b>Total USD</b>			<b>50 414 866.82</b>	<b>3.89</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>135 466 294.91</b>	<b>10.45</b>
---------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	105 089.00	30 607.17	0.00
<b>Total USD</b>		<b>30 607.17</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>30 607.17</b>	<b>0.00</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	2 600 000.00	2 337 243.44	0.18
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	2 070 000.00	1 656 660.62	0.13
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	4 960 000.00	4 895 021.17	0.38
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	4 595 000.00	4 212 495.88	0.32
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	375 000.00	335 821.50	0.02
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	4 270 000.00	5 670 709.94	0.44
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	598 437.43	0.05
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	2 595 000.00	2 618 498.04	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	1 717 700.32	0.13
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 243 339.12	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>25 285 927.46</b>	<b>1.95</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	648 187.04	0.05
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	500 000.00	484 781.25	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	355 000.00	348 160.54	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	450 000.00	437 523.91	0.03
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00	2 642 355.00	0.20
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	1 890 000.00	1 916 075.55	0.15
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 919 247.80	0.15
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	2 100 000.00	2 026 500.00	0.16
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	960 000.00	844 137.60	0.06
<b>Total USD</b>		<b>11 266 968.69</b>	<b>0.87</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>36 552 896.15</b>	<b>2.82</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ARVAL SERVICE LEASE SA-REG-S 4.25000% 23-11.11.25	2 700 000.00	2 873 671.59	0.22
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 700 000.00	1 799 078.19	0.14
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	205 364.97	0.02
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	805 000.00	800 040.99	0.06
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00	797 045.14	0.06
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	4 615 000.00	4 845 532.40	0.37
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	3 885 000.00	3 487 733.97	0.27
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	285 000.00	276 049.73	0.02
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 200 000.00	1 257 832.55	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	186 082.85	0.01
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 4.62500% 23-25.01.43	2 900 000.00	2 934 959.87	0.23
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	445 000.00	417 373.55	0.03
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	1 045 000.00	1 136 367.13	0.09
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	2 445 000.00	2 588 581.94	0.20
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	175 346.79	0.01
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	209 467.33	0.02
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	1 050 000.00	1 126 016.54	0.09
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	2 275 000.00	2 449 910.20	0.19
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 265 000.00	1 192 093.37	0.09
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	1 300 000.00	1 430 161.54	0.11
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 240 000.00	2 086 448.90	0.16
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	3 500 000.00	3 556 536.25	0.27
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	4 000 000.00	3 164 451.32	0.24
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	2 400 000.00	2 369 776.55	0.18
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	1 250 000.00	1 240 948.39	0.10
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	3 600 000.00	3 819 284.49	0.30
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	3 760 000.00	3 980 195.66	0.31
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	1 400 000.00	1 482 322.78	0.11
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	855 000.00	919 143.07	0.07
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	900 000.00	447 007.20	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	900 000.00	920 187.37	0.07
<b>Total EUR</b>		<b>54 175 012.62</b>	<b>4.18</b>
<b>GBP</b>			
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-22.01.28	160 000.00	132 467.08	0.01
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	1 550 000.00	1 830 837.34	0.14
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	117 997.07	0.01
<b>Total GBP</b>		<b>2 081 301.49</b>	<b>0.16</b>
<b>USD</b>			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00	1 021 000.00	0.08
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	2 870 000.00	2 826 289.90	0.22
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	800 000.00	728 900.00	0.05
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	2 000 000.00	2 055 375.00	0.16
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	1 800 000.00	1 517 962.50	0.12
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	187 880.35	0.01
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	576 000.00	0.04
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	2 230 000.00	2 234 843.12	0.17
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00	652 006.24	0.05
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00	869 725.31	0.07
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	2 425 000.00	2 422 567.05	0.19
<b>Total USD</b>		<b>15 082 549.47</b>	<b>1.16</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>71 338 863.58</b>	<b>5.50</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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 AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	115 498.55	0.01
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	2 340 000.00	2 073 074.09	0.16
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	540 000.00	569 673.39	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	201 140.68	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	3 000 000.00	2 836 501.91	0.22
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	1 200 000.00	1 266 583.09	0.10
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	4 490 000.00	4 540 116.19	0.35
<b>Total EUR</b>		<b>11 602 587.90</b>	<b>0.89</b>
<b>GBP</b>			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	110 709.41	0.01
<b>Total GBP</b>		<b>110 709.41</b>	<b>0.01</b>
<b>USD</b>			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 000 000.00	992 500.00	0.08
<b>Total USD</b>		<b>992 500.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>12 705 797.31</b>	<b>0.98</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	3 000 000.00	2 087 618.63	0.16
<b>Total CAD</b>		<b>2 087 618.63</b>	<b>0.16</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	80 000 000.00	12 175 293.06	0.94
<b>Total CNY</b>		<b>12 175 293.06</b>	<b>0.94</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	174 300.47	0.01
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	600 000.00	518 124.60	0.04
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	5 480 000.00	4 903 615.65	0.38
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	5 090 000.00	5 021 310.31	0.39
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	1 550 000.00	1 487 209.50	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	6 500 000.00	6 506 594.87	0.50
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	4 500 000.00	4 241 425.54	0.33
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	3 325 737.74	0.26
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.00000% 23-06.02.43	950 000.00	986 269.90	0.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	7 200 000.00	7 290 634.87	0.56
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00	1 312 716.65	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	15 000 000.00	11 040 115.82	0.85
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	13 280 000.00	11 656 123.33	0.90
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	1 300 000.00	1 193 917.71	0.09
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	800 000.00	747 138.23	0.06
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	1 500 000.00	1 571 945.26	0.12
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	5 205 527.50	0.40
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	15 000 000.00	14 855 048.06	1.15
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	4 300 514.08	0.33
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	17 120 000.00	17 934 966.18	1.38
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	8 330 000.00	8 216 343.15	0.63
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 22-31.10.52	10 400 000.00	7 155 922.47	0.55
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	1 250 000.00	1 327 229.36	0.10
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	912 714.86	0.07
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	1 100 000.00	995 919.28	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	2 160 000.00	2 014 929.00	0.16
<b>Total EUR</b>		<b>124 896 294.39</b>	<b>9.63</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	1 475 000.00	1 551 612.60	0.12
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	835 000.00	687 557.92	0.05
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	119 151.79	0.01
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	2 200 000.00	2 462 192.04	0.19
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	2 315 000.00	2 428 069.81	0.19
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	945 000.00	1 058 136.40	0.08
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	247 778.87	0.02
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	15 500 000.00	11 544 747.01	0.89
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	7 500 000.00	7 652 985.15	0.59
<b>Total GBP</b>		<b>27 752 231.59</b>	<b>2.14</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	8 291 700.00	41 024 030.03	3.16
<b>Total MXN</b>		<b>41 024 030.03</b>	<b>3.16</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	86 000 000.00	42 043 491.49	3.24
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 000 000.00	1 971 142.28	0.15
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	35 000 000.00	19 636 384.18	1.51
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	120 754.64	0.01
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 23-15.05.30	33 250 000.00	20 240 266.76	1.56
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	115 522.31	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	58 000 000.00	28 612 849.13	2.21
<b>Total NZD</b>		<b>112 740 410.79</b>	<b>8.69</b>
<b>USD</b>			
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	600 000.00	596 172.63	0.05
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	1 482 356.25	0.11
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	920 000.00	318 301.60	0.03
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	1 720 000.00	1 552 085.00	0.12
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	1 200 000.00	1 068 225.00	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	325 000.00	247 845.00	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	535 000.00	463 010.35	0.04
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	415 000.00	327 075.28	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	2 170 000.00	1 846 263.12	0.14
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	17 100.00	0.00
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	233 760.09	0.02
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	146 747.33	0.01
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	500 000.00	442 803.21	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	910 000.00	149 695.00	0.01
<b>Total USD</b>		<b>8 891 439.86</b>	<b>0.69</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	65 000 000.00	2 782 565.82	0.22
<b>Total ZAR</b>		<b>2 782 565.82</b>	<b>0.22</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>332 349 884.17</b>	<b>25.63</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.50	4 167 000.00	2 358 090.89	0.18
<b>Total EUR</b>		<b>2 358 090.89</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>2 358 090.89</b>	<b>0.18</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	2 500 000.00	2 621 939.69	0.20
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	292 362.99	0.02
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	2 800 000.00	3 006 333.77	0.23
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	490 000.00	482 556.83	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00	359 652.99	0.03
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	285 520.66	0.02
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	872 624.17	0.07
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 585 000.00	3 133 326.21	0.24
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	185 471.55	0.01
<b>Total EUR</b>		<b>11 239 788.86</b>	<b>0.86</b>
<b>GBP</b>			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	950 000.00	1 058 448.34	0.08
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	230 558.14	0.02
GBP UNITED KINGDOM OF GB-REG-S 0.625%/RPI LINKED 23-22.03.45	15 400 000.00	17 429 540.28	1.35
<b>Total GBP</b>		<b>18 718 546.76</b>	<b>1.45</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	4 000 000.00	3 027 316.85	0.23
<b>Total NZD</b>		<b>3 027 316.85</b>	<b>0.23</b>
<b>USD</b>			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	376 456.58	0.03
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	298 669.60	0.02
<b>Total USD</b>		<b>675 126.18</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>33 660 778.65</b>	<b>2.59</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 23-25.05.54	30 100 000.00	29 852 194.03	2.30
<b>Total EUR</b>		<b>29 852 194.03</b>	<b>2.30</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	9 700 000.00	8 437 105.49	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	12 000 000.00	10 140 468.72	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	26 000 000.00	21 523 125.00	1.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.52	2 520 000.00	2 086 678.14	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	5 000 000.00	4 621 484.40	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	2 800 000.00	2 276 312.50	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	39 500 000.00	34 479 179.49	2.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 425 000.00	10 049 689.39	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	40 000 000.00	35 304 687.60	2.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	980 000.00	952 935.15	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27	97 000 000.00	97 085 295.74	7.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	5 375 000.00	4 998 120.11	0.39
<b>Total USD</b>		<b>231 955 081.73</b>	<b>17.89</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>261 807 275.76</b>	<b>20.19</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	64 000 000.00	67 705 221.73	5.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 18-15.02.48	24 000 000.00	25 227 706.82	1.95
<b>Total USD</b>		<b>92 932 928.55</b>	<b>7.17</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>92 932 928.55</b>	<b>7.17</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>979 203 417.14</b>	<b>75.51</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

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

### Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD	SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	850 000.00	777 764.71
<b>Total USD</b>			<b>777 764.71</b>

**Total Asset Backed Securities, variabler Zins** **777 764.71** **0.06**

### Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD	BANK 2018-BNK14-SUB 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	856 614.69
USD	BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 777 863.50
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 271 661.66
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	1 500 000.00	1 390 924.35
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	1 907 117.00
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	1 350 000.00	1 205 187.12
USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.44620% 21-10.03.33	1 300 000.00	1 191 292.83
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	637 048.78
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 633 766.93
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE 3.36600% 16-01.11.49	1 500 000.00	1 363 478.55
USD	COMM MORTGAGE TRUST-SUB 4.22800% 18-01.05.51	2 500 000.00	2 366 379.75
USD	CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 418 124.94
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51	2 500 000.00	1 761 554.87
USD	FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49	11 378 495.00	3 901 007.69
USD	FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52	7 000 000.00	6 468 016.68
USD	FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53	9 000 000.00	8 541 993.19
USD	FANNIE MAE 5.00000% 22-01.11.52	7 536 301.00	7 164 492.22
USD	FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	11 079 989.00	10 588 755.11
USD	FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	15 500 000.00	14 898 976.72
USD	FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	7 350 000.00	5 723 278.61
USD	FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53	8 000 000.00	7 691 058.16
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53	5 000 000.00	4 925 703.41
USD	JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE TRT 4.42100% 18-01.06.51	1 150 000.00	1 067 662.88
USD	MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	763 261.28
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	408 000.00	408 354.16
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 280 633.26
USD	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	1 400 000.00	1 327 615.38
<b>Total USD</b>			<b>94 531 823.72</b>

**Total Mortgage Backed Securities, fester Zins** **94 531 823.72** **7.29**

### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	2 060 000.00	1 883 566.56
USD	BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 575 000.00	1 549 344.35
USD	BAMLL COMMERCIAL MORTGAGE-144A VAR 15-01.04.33	2 650 000.00	2 347 785.78
USD	BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	1 500 000.00	1 364 848.65
USD	BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	1 650 000.00	1 595 636.62
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST FLR 18-01.01.52	2 000 000.00	1 824 057.80
USD	BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 280 359.47
USD	BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 938 676.80
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	490 554.10
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 587 358.62
USD	CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	2 220 000.00	2 000 458.21
USD	CSAIL 2015-C4 COMMAL MORT TRUST-SUB 4.557%/VAR 15-01.11.48	500 000.00	444 720.65
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	311 396.97
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 721 336.56
USD	MAD MORTGAGE TRUST-144A 2.975%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 374 967.20
USD	MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.141%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 358 149.50
USD	MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	1 000 000.00	884 325.40
USD	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE FLR 17-01.12.50	1 400 000.00	1 268 807.26
<b>Total USD</b>			<b>25 226 350.50</b>

**Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins** **25 226 350.50** **1.94**

### Notes, fester Zins

USD			
USD	AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	365 000.00	329 110.06
USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	565 000.00	540 324.28
USD	AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	375 000.00	312 221.79
USD	AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	525 000.00	470 619.42
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	730 000.00	641 845.20
USD	BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	3 670 000.00	3 654 475.83
USD	BRAZIL MINAS SPE-REG-5 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	97 987.50
USD	CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	340 000.00	283 595.43
USD	COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	470 000.00	418 667.20
USD	INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	324 015.79
USD	SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	3 755 000.00	3 602 574.68
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	154 469.75
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	530 000.00	485 594.48
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	920 000.00	808 091.20
<b>Total USD</b>			<b>12 123 592.61</b>

**Total Notes, fester Zins** **12 123 592.61** **0.93**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	795 000.00	822 995.94	0.06
<b>Total USD</b>		<b>822 995.94</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>822 995.94</b>	<b>0.06</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 160 000.00	1 208 324.31	0.09
<b>Total AUD</b>		<b>1 208 324.31</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 208 324.31</b>	<b>0.09</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 388 589.37	0.11
<b>Total USD</b>		<b>1 388 589.37</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>1 388 589.37</b>	<b>0.11</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	1 900 000 000.00	1 169 590.65	0.09
<b>Total RUB</b>		<b>1 169 590.65</b>	<b>0.09</b>
<b>USD</b>			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	198 604.07	0.02
<b>Total USD</b>		<b>198 604.07</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>1 368 194.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	1 800 000.00	1 920 246.52	0.15
<b>Total EUR</b>		<b>1 920 246.52</b>	<b>0.15</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	89 150 000.00	65 713 944.09	5.07
<b>Total NZD</b>		<b>65 713 944.09</b>	<b>5.07</b>
<b>USD</b>			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	650 000.00	588 793.14	0.05
<b>Total USD</b>		<b>588 793.14</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>68 222 983.75</b>	<b>5.27</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>205 670 619.63</b>	<b>15.86</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.61044% 18-01.10.51	1 300 000.00	1 203 061.47	0.09
<b>Total USD</b>		<b>1 203 061.47</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>1 203 061.47</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 203 061.47</b>	<b>0.09</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	1 280 000.00	1 318 542.05	0.10
<b>Total USD</b>		<b>1 318 542.05</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 318 542.05</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1 318 542.05</b>	<b>0.10</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>Irland</b>			
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	1 000.00	95 991.64	0.01
<b>Total Irland</b>		<b>95 991.64</b>	<b>0.01</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	500.00	73 896.72	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	378 000.00	19 920 600.00	1.54
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	2 400.00	11 232 408.00	0.87
<b>Total Luxemburg</b>		<b>31 226 904.72</b>	<b>2.41</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>31 322 896.36</b>	<b>2.42</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>31 322 896.36</b>	<b>2.42</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 218 718 536.65</b>	<b>93.98</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	-287.00	-1 600 226.76	-0.12
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	341.00	482 538.18	0.04
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.23	391.00	2 008 148.60	0.16
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-269.00	177 804.16	0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.23	-1 167.00	573 833.66	0.04
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	-200.00	-1 539 448.40	-0.12
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.23	215.00	311 727.64	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	-210.00	-93 698.64	-0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-1 742.00	1 393 505.71	0.11
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	-202.00	-54 594.39	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-385.00	-5 844 827.03	-0.45
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.23	-2 201.00	-80 960.79	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	60.00	29 531.28	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.09.23	31.00	66 843.75	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-90.00	-112 500.00	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	104.00	37 437.62	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	950.00	660 547.35	0.05
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.09.23	1 069.00	243 794.60	0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	5.00	14 257.82	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-3 326 285.64</b>	<b>-0.26</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

GBP THREE MONTH SONIA INDEX FUTURE DEC23 19.03.24	1 100.00	-1 822 599.67	-0.14
<b>Total Finanzterminkontrakten auf Zinssätze</b>		<b>-1 822 599.67</b>	<b>-0.14</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-5 148 885.31</b>	<b>-0.40</b>
--	--	----------------------	--------------

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-142 000 000.00	6 389 247.71	0.49
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-155 000 000.00	7 340 647.69	0.57
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.85750% 20-23.07.30	-87 000 000.00	5 618 261.20	0.43
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.07.30			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	7 509.25	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-10.09.50			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	33 862.05	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-16.09.30			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	3 865 835.53	0.30
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	1 864 984.93	0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	3 306 492.52	0.26
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.47300% 24-15.10.29	-55 000 000.00	3 500 393.53	0.27
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-755 000 000.00	-1 663 435.76	-0.13
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.72500% 21-17.06.31	-84 500 000.00	4 859 240.17	0.38
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-17.06.31			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-61 500 000.00	1 665 883.87	0.13
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-61 000 000.00	1 576 186.20	0.12
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-21 150 000 000.00	1 347 291.14	0.10
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52	-1 300 000.00	-61 306.03	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 22-08.11.52			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.79400% 23-10.01.28	-268 000 000.00	-85 950.71	-0.01
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-10.01.28			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.74000% 23-10.02.28	-375 000 000.00	339 690.65	0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.39500% 23-10.03.28	-385 000 000.00	-450 093.63	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.03.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-12 400 000.00	-7 635.44	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
INR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.34300% 23-21.03.28	-2 512 500 000.00	-4 396.67	0.00
INR LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.21500% 23-21.03.28	-2 512 500 000.00	-2 392.35	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0/N MIBOR 23-21.03.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-6 100 000.00	197 398.82	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.00000% 23-18.04.28	-440 000 000.00	193 666.25	0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.00900% 23-02.05.28	-295 000 000.00	111 027.35	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-02.05.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.93250% 23-09.05.28	-294 000 000.00	202 520.69	0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-09.05.28			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	9 983.49	0.00
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	105 000 000.00	140 431.07	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-02.04.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	131 476.97	0.01
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	250 076.29	0.02
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-21.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	243 583.16	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	220 620.27	0.02
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-16.01.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	18 278.11	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
NZD	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	7 098.05	0.00
NZD	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 13-09.12.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	-1 562 039.47	-0.12
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 19-21.11.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-396 398.13	-0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 16-23.07.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	-88 205.03	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-20.04.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	-713 661.69	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-26.09.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	-1 429 540.12	-0.11
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.01.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30	245 000 000.00	-1 305 431.32	-0.10
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-14.02.30			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	125 032.65	0.01
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-16.07.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	119 000 000.00	-7 236 755.19	-0.56
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	17 900 000 000.00	-11 191 155.46	-0.86
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	8 870 000 000.00	-5 159 665.41	-0.40
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	477 000 000.00	-1 367 957.42	-0.11
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	660 000 000.00	-1 695 319.74	-0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	660 000 000.00	-1 624 549.43	-0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	223 000 000.00	-1 601 291.69	-0.12
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	9 050 000 000.00	-4 662 689.02	-0.36
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	9 050 000 000.00	-4 537 124.79	-0.35
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	90 000 000 000.00	-843 250.26	-0.07
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	90 000 000 000.00	-843 250.26	-0.07
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	39 000 000 000.00	-365 408.45	-0.03
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	32 000 000.00	68 498.35	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	565 000 000.00	-116 606.79	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	247 000 000.00	-737 285.65	-0.06
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	26 000 000.00	261 365.07	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	25 500 000.00	273 579.83	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	225 000 000.00	1 260 187.14	0.10
BRL	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	32 250 000.00	248 238.42	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	319 000 000.00	798 582.26	0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.95640% 23-10.02.28	33 500 000.00	-94 478.65	-0.01
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.02.28			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.05100% 23-15.02.33	170 000 000.00	-639 391.53	-0.05
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY ZAR 23-15.02.33			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45360% 23-10.03.28	37 000 000.00	753 925.21	0.06
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.03.28			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	277 500 000.00	-1 007 303.17	-0.08
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	277 500 000.00	-1 026 222.11	-0.08
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	370 000 000.00	166 376.76	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>-5 122 718.72</b>	<b>-0.39</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Credit-Default-Swaps*</b>			
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-8 750 000.00	-81 582.38	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00	-374 034.50	-0.03
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>-455 616.88</b>	<b>-0.04</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** -5 578 335.60 -0.43

**Total Derivative Instrumente** -10 727 220.91 -0.83

## Devisenterminkontrakte

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

USD	13 636 231.44	CNY	93 775 000.00	6.6.2023	436 850.76	0.03
MYR	81 042 000.00	USD	18 228 070.18	6.6.2023	-670 169.97	-0.05
USD	11 393 894.75	PHP	634 150 000.00	6.6.2023	107 877.96	0.01
INR	1 949 250 000.00	USD	23 764 965.50	6.6.2023	-204 020.49	-0.02
KRW	1 681 000 000.00	USD	1 259 874.39	7.6.2023	8 151.41	0.00
USD	13 727 682.95	BRL	69 970 000.00	6.6.2023	68 759.11	0.01
USD	18 981 261.03	CLP	15 386 400 000.00	6.6.2023	87 211.00	0.01
PLN	53 870 000.00	USD	12 875 515.96	6.6.2023	-210 693.91	-0.02
JPY	535 500 000.00	USD	3 955 505.99	6.6.2023	-122 041.32	-0.01
AUD	1 480 100.00	USD	991 995.58	6.6.2023	-34 109.16	0.00
USD	36 321 428.14	SGD	48 440 000.00	6.6.2023	567 077.66	0.04
THB	419 050 000.00	USD	12 303 118.54	6.6.2023	-260 067.63	-0.02
AUD	144 175 000.00	USD	96 707 947.57	6.6.2023	-3 401 228.43	-0.26
USD	12 826 483.02	SEK	131 910 000.00	7.6.2023	703 511.97	0.05
USD	41 880 715.01	MXN	756 730 000.00	6.6.2023	-721 159.69	-0.06
USD	31 248 159.19	CAD	42 385 000.00	6.6.2023	65 846.70	0.01
USD	13 485 797.93	CZK	290 040 000.00	6.6.2023	476 634.26	0.04
CAD	295 601 500.00	USD	217 930 936.15	6.6.2023	-459 228.10	-0.04
NOK	799 470 000.00	USD	74 521 307.77	6.6.2023	-2 770 467.26	-0.21
USD	230 113 280.88	NZD	371 465 000.00	6.6.2023	7 477 838.19	0.58
USD	82 429 520.02	GBP	66 095 000.00	6.6.2023	509 438.47	0.04
USD	1 747 042.02	HUF	599 400 000.00	6.6.2023	24 179.49	0.00
EUR	382 700 600.00	USD	420 038 784.04	6.6.2023	-12 015 212.87	-0.93
USD	296 128 524.83	EUR	269 805 000.00	6.6.2023	8 470 758.89	0.65
USD	3 250 692.48	ZAR	60 000 000.00	6.6.2023	223 201.40	0.02
USD	12 763 516.10	CHF	11 435 000.00	6.6.2023	253 020.03	0.02
CHF	172 731 200.00	USD	192 799 077.59	6.6.2023	-3 821 989.82	-0.29
USD	11 593 082.31	EUR	10 545 000.00	6.6.2023	350 328.68	0.03
CAD	3 080 000.00	USD	2 270 605.95	6.6.2023	-4 674.08	0.00
USD	1 097 006.21	JPY	150 000 000.00	6.6.2023	23 206.58	0.00
AUD	3 625 000.00	USD	2 429 792.19	6.6.2023	-83 776.19	-0.01
CAD	18 013 054.10	AUD	19 795 000.00	6.6.2023	441 179.18	0.03
NOK	28 420 000.00	EUR	2 388 916.16	6.6.2023	3 649.47	0.00
USD	2 185 285.20	CHF	1 930 800.00	6.6.2023	72 887.67	0.01
USD	1 610 435.47	EUR	1 455 000.00	6.6.2023	59 159.37	0.00
USD	20 195 181.86	GBP	16 070 000.00	6.6.2023	277 552.53	0.02
AUD	19 190 000.00	NZD	20 452 318.20	6.6.2023	161 343.97	0.01
EUR	1 863 711.95	CAD	2 775 000.00	6.6.2023	-54 512.12	0.00
PLN	14 825 000.00	USD	3 561 406.70	6.6.2023	-76 053.31	-0.01
USD	3 388 359.88	EUR	3 071 400.00	6.6.2023	113 727.97	0.01
USD	12 482 165.14	THB	419 050 000.00	6.6.2023	439 114.23	0.03
PHP	703 611 100.00	USD	12 605 000.00	6.6.2023	-82 778.62	-0.01
USD	8 988 284.40	GBP	7 125 000.00	6.6.2023	157 350.43	0.01
CAD	2 275 000.00	USD	1 700 231.86	6.6.2023	-26 532.18	0.00
NZD	5 310 000.00	USD	3 360 528.55	6.6.2023	-178 010.14	-0.01
EUR	1 718 321.31	GBP	1 500 000.00	6.6.2023	-27 122.17	0.00
USD	2 474 934.20	EUR	2 262 100.00	6.6.2023	63 152.98	0.01
CZK	282 700 969.00	PLN	54 305 000.00	6.6.2023	-87 109.74	-0.01
JPY	484 139 008.00	NZD	5 735 000.00	6.6.2023	28 549.65	0.00
USD	2 407 774.82	CAD	3 250 000.00	6.6.2023	16 775.28	0.00
BRL	87 365 000.00	USD	17 744 490.71	6.6.2023	-689 869.00	-0.05
USD	3 358 896.39	SGD	4 485 000.00	6.6.2023	48 445.07	0.00
USD	1 996 784.48	JPY	270 500 000.00	6.6.2023	60 365.82	0.00
USD	13 170 000.00	TWD	404 911 650.00	6.6.2023	-4 392.17	0.00
CNY	92 437 332.60	USD	13 170 000.00	6.6.2023	-158 903.85	-0.01
NZD	2 320 000.00	CAD	1 950 119.85	6.6.2023	-44 207.88	0.00
USD	9 741 634.20	EUR	9 000 000.00	6.6.2023	146 111.90	0.01
USD	11 439 227.69	GBP	9 190 000.00	6.6.2023	48 872.15	0.00
AUD	2 465 000.00	USD	1 642 823.16	6.6.2023	-47 532.28	0.00
CAD	4 465 000.00	USD	3 314 606.73	6.6.2023	-29 741.21	0.00
ZAR	66 280 000.00	USD	3 410 569.42	6.6.2023	-66 200.94	-0.01
NZD	5 825 000.00	USD	3 659 859.15	6.6.2023	-168 678.41	-0.01
USD	2 925 401.59	CHF	2 631 600.00	6.6.2023	46 291.71	0.00
INR	194 310 000.00	USD	2 349 988.81	6.6.2023	-1 327.93	0.00
USD	5 301 369.29	EUR	4 921 700.00	6.6.2023	54 004.61	0.00
USD	576 868.95	CHF	521 400.00	6.6.2023	6 429.72	0.00
MYR	81 042 000.00	USD	17 568 176.89	6.7.2023	20 497.13	0.00
USD	17 541 558.44	MYR	81 042 000.00	6.6.2023	-16 341.77	0.00
ZAR	123 371 858.00	USD	6 310 000.00	6.6.2023	-84 880.00	-0.01
GBP	1 585 000.00	CAD	2 673 321.39	6.6.2023	-2 246.06	0.00
USD	1 293 396.17	EUR	1 205 200.00	6.6.2023	8 449.12	0.00
CAD	5 114 779.85	GBP	3 050 000.00	6.6.2023	-17 355.57	0.00
USD	11 448.11	AUD	17 500.00	6.6.2023	122.52	0.00
USD	2 525 640.93	CAD	3 435 200.00	6.6.2023	-1 608.80	0.00
USD	1 230 750.56	PHP	69 461 100.00	6.6.2023	-5 454.03	0.00
USD	13 274 771.38	TWD	405 000 000.00	6.7.2023	81 438.31	0.01
TWD	404 911 650.00	USD	13 236 732.59	6.6.2023	-62 340.42	0.01
KRW	1 681 000 000.00	USD	1 274 749.94	6.7.2023	-4 429.21	0.00

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

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

## Devisenterminkontrakte

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

USD	1 272 761.69	KRW	1 681 000 000.00	7.6.2023	4 735.89	0.00
INR	2 143 560 000.00	USD	25 882 154.07	6.7.2023	-3 749.39	0.00
USD	25 913 442.94	INR	2 143 560 000.00	6.6.2023	3 837.05	0.00
CNY	1 337 667.40	USD	188 669.59	6.6.2023	-385.07	0.00
USD	189 359.15	CNY	1 340 000.00	6.7.2023	462.66	0.00
EUR	8 884 049.83	GBP	7 670 000.00	6.6.2023	-34 522.21	0.00
JPY	190 000 000.00	EUR	1 267 914.29	6.6.2023	8 334.70	0.00
AUD	5 440 000.00	EUR	3 314 009.73	6.6.2023	-12 652.17	0.00
BRL	17 400 000.00	USD	3 424 253.16	6.7.2023	-45 967.89	0.00
USD	3 441 828.25	BRL	17 395 000.00	6.6.2023	46 130.38	0.00
USD	19 078 937.58	CLP	15 386 400 000.00	6.7.2023	269 831.02	0.02
CLP	15 386 400 000.00	USD	19 163 293.52	6.6.2023	-269 243.49	-0.02
GBP	410 345.38	EUR	475 000.00	6.6.2023	2 163.61	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-4 538 128.29</b>	<b>-0.35</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>97 074 436.73*</b>	<b>7.49</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-9 155 309.24</b>	<b>-0.71</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>5 351 049.84</b>	<b>0.42</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>1 296 723 364.78</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 420 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 880 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 520 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 101 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		211 246 720.75	273 705 086.49	318 001 979.77
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU045555184</b>			
Aktien im Umlauf		5 090.9070	13 485.9070	69 067.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.25	108.95	111.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.25	108.95	111.87
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-dist</b>	<b>LU045555267</b>			
Aktien im Umlauf		73 591.6890	114 891.6890	119 956.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.82	100.03	103.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		92.82	100.03	103.87
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0455552678</b>			
Aktien im Umlauf		1 298.0000	1 362.0000	1 362.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.77	127.81	129.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.77	127.81	129.61
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU0455555697</b>			
Aktien im Umlauf		3 000.0000	3 000.0000	5 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.15	108.74	111.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.15	108.74	111.54
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU0455558790</b>			
Aktien im Umlauf		8 189.0000	18 978.7480	86 861.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.48	113.06	115.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.48	113.06	115.58
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0455555853</b>			
Aktien im Umlauf		47 036.7320	78 309.1540	49 601.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.70	115.27	117.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.70	115.27	117.79
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2451285923</b>			
Aktien im Umlauf		179 187.6370	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.70	-	-
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2418147265</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2069292600</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	110 291.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	108.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	108.26
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0455550201</b>			
Aktien im Umlauf		170 039.3920	254 278.3750	341 095.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.42	141.50	144.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		137.42	141.50	144.24
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0455553486</b>			
Aktien im Umlauf		150 606.4570	190 037.3320	196 664.7550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.02	117.74	121.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		110.02	117.74	121.43
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0455556406</b>			
Aktien im Umlauf		640 975.6790	883 104.2110	687 927.6750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.01	124.80	128.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		118.01	124.80	128.29
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240775160</b>			
Aktien im Umlauf		70 316.4620	114 564.1230	68 812.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.06	126.20	128.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.06	126.20	128.14
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240774940</b>			
Aktien im Umlauf		35 371.2910	42 997.7070	32 073.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.04	108.77	111.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.04	108.77	111.73
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240775087</b>			
Aktien im Umlauf		379 468.6000	427 429.8880	463 677.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.20	111.87	114.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.20	111.87	114.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 30.8.2022

<sup>3</sup> Für die Periode vom 9.2.2022 bis zum 21.4.2022 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.11.2021 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-6.1%	-2.6%	6.5%
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	-6.1%	-2.6%	6.5%
Klasse I-A3-acc	USD	-2.4%	-1.4%	7.9%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	-6.1%	-2.5%	6.6%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-4.9%	-2.2%	6.8%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	-5.7%	-2.1%	7.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-	7.3%
Klasse P-acc	USD	-2.9%	-1.9%	7.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-6.6%	-3.0%	6.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-5.4%	-2.7%	6.2%
Klasse Q-acc	USD	-2.5%	-1.5%	7.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-6.2%	-2.6%	6.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.1%	-2.3%	6.7%
Benchmark: <sup>4</sup>				
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged CHF)	CHF	-4.9%	1.2%	4.8%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years	USD	-1.2%	2.5%	6.1%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged EUR)	EUR	-3.9%	1.5%	5.1%

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

<sup>2</sup> Für die Periode vom 9.2.2022 bis zum 21.4.2022 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2023 vor.

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

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen an den Anleihenmärkten, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate um 425 Basispunkte auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Gesamtperformance und entwickelte sich schwächer im Vergleich zum Bloomberg Global Inflation Linked 1-10 Years (in USD abgesichert). Das Durationsmanagement leistete in dieser Zeit den grössten positiven Beitrag. Die Positionierung der Strategie, mit einer untergewichteten Duration zu Beginn des Berichtszeitraums, als die Renditen stiegen, und einer Anhebung der Duration gegen Ende des Jahres 2022, als sich die Renditen ihrem Höhepunkt näherten, war der wichtigste positive Faktor. Im Rahmen des Sektormanagements beeinträchtigten unsere benchmarkunabhängigen Engagements in Kreditsektoren den Gesamtertrag im Vergleich zum Benchmark. Aus strategischer Sicht tendieren wir zu einer optimistischen Einschätzung der Duration, denn unseres Erachtens besteht eine hohe Wahrscheinlichkeit, dass sich der geldpolitische Straffungszyklus dem Ende nähert. Wir möchten das Portfolio rechtzeitig dafür ausrichten. Die wirtschaftlichen Fundamentaldaten sind für Investment-Grade-Anleihen immer noch vorteilhaft. Doch die geldpolitische Straffung und die geringere Liquiditätsunterstützung dürften zu einer leichten Ausweitung der Kreditrisikoprämien führen. Daher gehen wir bei der Anhebung der Allokation in Unternehmensanleihen vorsichtig vor. Neben Positionen in Agency-Papieren, supranationalen Anleihen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen erkennen wir selektive Chancen in Staats- und Unternehmensanleihen von Schwellenländern mit höheren Ratings.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.77
Grossbritannien	9.68
Frankreich	7.65
Italien	7.56
Neuseeland	6.37
Spanien	3.55
Luxemburg	2.58
Mexiko	1.49
Brasilien	1.39
Japan	1.33
Schweden	1.28
Niederlande	1.06
Australien	0.97
Schweiz	0.90
Cayman-Inseln	0.36
Slowenien	0.33
Türkei	0.31
Rumänien	0.30
Dänemark	0.29
Deutschland	0.23
Ägypten	0.21
Kolumbien	0.20
Peru	0.18
Indien	0.17
Argentinien	0.16
Finnland	0.14
Venezuela	0.13
Kasachstan	0.13
Tschechische Republik	0.10
Südkorea	0.09
Thailand	0.09
Chile	0.08
Bermuda	0.07
Norwegen	0.07
Russische Föderation (GUS)	0.05
Ecuador	0.03
Irland	0.01
<b>Total</b>	<b>94.31</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	79.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.07
Banken & Kreditinstitute	2.69
Anlagefonds	1.81
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.10
Verkehr & Transport	0.84
Telekommunikation	0.77
Energie- & Wasserversorgung	0.64
Versicherungen	0.63
Erdöl	0.49
Chemie	0.48
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.31
Internet, Software & IT-Dienste	0.26
Immobilien	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.19
Detailhandel, Warenhäuser	0.19
Tabak & alkoholische Getränke	0.18
Elektrische Geräte & Komponenten	0.17
Supranationale Organisationen	0.14
Maschinen & Apparate	0.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
<b>Total</b>	<b>94.31</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	219 369 444.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-20 141 059.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	199 228 385.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 712 092.03*
Andere liquide Mittel (Margins)	3 669 640.96
Forderungen aus Zeichnungen	653 294.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 045 463.98
Vorausbezahlte Kosten	90 981.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 185 476.46
<b>Total Aktiva</b>	<b>216 585 335.11</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-306 120.75
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 735 707.66
Kontokorrentkredit	-1 489 005.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-634 985.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-126 297.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 173.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 324.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-172 795.02
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 338 614.36</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>211 246 720.75</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	160 704.09
Zinsen auf Wertpapiere	3 580 670.40
Dividenden	213 300.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 081 317.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	53 209.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	141 012.62
<b>Total Erträge</b>	<b>9 230 214.22</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 671 410.87
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 683 685.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 757.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 497.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-78 189.86
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 556 542.28</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 673 671.94</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-11 482 649.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 629.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	196.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	492 144.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 737 979.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 539 980.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 922 732.99
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 267 203.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 593 531.73</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-2 097 300.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-188.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-78 458.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 061 637.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-4 147 128.48
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-11 384 713.05</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-12 978 244.78</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 10 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	273 705 086.49
Zeichnungen	49 877 476.72
Rücknahmen	-99 237 364.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-49 359 887.32
Ausbezahlte Dividende	-120 233.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 673 671.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 267 203.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 384 713.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 978 244.78
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>211 246 720.75</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 485.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 395.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 090.9070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 891.6890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 490.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 790.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 591.6890</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 362.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 298.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 978.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 616.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 405.7480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 189.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 309.1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 920.5860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 193.0080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 036.7320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 187.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>179 187.6370</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	254 278.3750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 211.7180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 450.7010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 039.3920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 037.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 795.1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 225.9890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150 606.4570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	883 104.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 830.0700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-288 958.6020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>640 975.6790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 564.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 159.7230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 407.3840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 316.4620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 997.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 726.4160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 371.2910</b>

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	427 429 8880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180 975.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-228 936 5970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>379 468.6000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
	1.8.2022	4.8.2022	CHF	1.12

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

#### Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 764 744.32	0.83
<b>Total BRL</b>			<b>1 764 744.32</b>	<b>0.83</b>

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	300 000.00	180 703.95	0.09
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	150 000.00	158 705.08	0.07
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	231 772.80	0.11
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	360 000.00	381 883.16	0.18
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	200 000.00	183 855.77	0.09
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	160 000.00	144 356.90	0.07
<b>Total EUR</b>			<b>1 281 277.66</b>	<b>0.61</b>

GBP				
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	480 000.00	521 321.38	0.25
<b>Total GBP</b>			<b>521 321.38</b>	<b>0.25</b>

USD				
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	290 000.00	290 806.77	0.14
USD	AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	370 000.00	370 008.22	0.17
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	291 000.00	67 657.50	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	40 247.03	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	20 992.00	5 337.21	0.00
USD	AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	365 000.00	365 212.30	0.17
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	480 000.00	481 941.13	0.23
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	375 000.00	374 565.26	0.18
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	160 162.50	0.08
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	475 000.00	482 243.75	0.23
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	99 060.00	33 680.40	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	37 800.00	18 191.25	0.01
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	45 400.00	14 017.25	0.01
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	261 041.25	0.12
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	200 000.00	198 162.00	0.09
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	552 256.25	0.26
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	435 000.00	432 329.49	0.20
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	253 386.25	0.12
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	400 000.00	401 000.00	0.19
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	300 000.00	249 336.96	0.12
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	200 000.00	0.01
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	26 985.00	0.01
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	415 000.00	398 400.00	0.19
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	15 526.00	0.01
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	356 335.92	0.17
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	485 000.00	486 081.57	0.23
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	120 240.00	0.06
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	109 097.50	0.05
<b>Total USD</b>			<b>6 584 248.76</b>	<b>3.12</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>10 151 592.12</b>	<b>4.81</b>
---------------------------------	--	--	----------------------	-------------

#### Notes, Nullcoupon

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	12 974.00	3 778.68	0.00
<b>Total USD</b>			<b>3 778.68</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Notes, Nullcoupon</b>			<b>3 778.68</b>	<b>0.00</b>
--------------------------------	--	--	-----------------	-------------

#### Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	600 000.00	539 363.87	0.25
EUR	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	480 000.00	384 153.19	0.18
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	646 419.13	0.31
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	405 000.00	371 286.36	0.18
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	400 000.00	403 622.05	0.19
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	200 000.00	180 810.56	0.09
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	82 889.28	0.04
<b>Total EUR</b>			<b>2 608 544.44</b>	<b>1.24</b>

USD				
USD	MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	970 000.00	966 772.50	0.46
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	387 205.00	0.18
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	200 000.00	202 759.31	0.10
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	200 000.00	193 000.00	0.09
USD	VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	200 000.00	175 862.00	0.08
<b>Total USD</b>			<b>1 925 598.81</b>	<b>0.91</b>

<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>4 534 143.25</b>	<b>2.15</b>
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

#### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	450 000.00	285 256.28	0.13
<b>Total AUD</b>			<b>285 256.28</b>	<b>0.13</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>EUR</b>			
EUR ARVAL SERVICE LEASE SA-REG-S 4.25000% 23-11.11.25	400 000.00	425 729.13	0.20
EUR CEZ AS-REG-S 2.37500% 22-06.04.27	215 000.00	213 675.54	0.10
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	890 000.00	892 459.92	0.42
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	990 000.00	888 766.18	0.42
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	130 000.00	141 366.25	0.07
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	250 000.00	264 681.18	0.12
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	135 000.00	144 773.55	0.07
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	200 000.00	220 024.86	0.10
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	540 241.23	0.26
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	250 000.00	254 038.30	0.12
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	395 556.41	0.19
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	385 000.00	407 546.63	0.19
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	400 000.00	423 520.79	0.20
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	130 000.00	139 752.74	0.07
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	99 334.93	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	100 000.00	102 243.04	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>5 553 710.68</b>	<b>2.63</b>
<b>GBP</b>			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	350 000.00	413 414.89	0.20
<b>Total GBP</b>		<b>413 414.89</b>	<b>0.20</b>
<b>USD</b>			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	450 000.00	229 725.00	0.11
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	200 000.00	182 225.00	0.08
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	126 496.87	0.06
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	355 000.00	354 179.06	0.17
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	232 859.37	0.11
<b>Total USD</b>		<b>1 125 485.30</b>	<b>0.53</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>7 377 867.15</b>	<b>3.49</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	96 248.79	0.05
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	320 000.00	283 497.31	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	100 570.34	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	200 000.00	189 100.12	0.09
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	200 000.00	211 097.18	0.10
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	470 000.00	475 246.02	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>1 355 759.76</b>	<b>0.64</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>1 355 759.76</b>	<b>0.64</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	440 000.00	393 720.96	0.19
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	305 000.00	292 644.45	0.14
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	900 000.00	662 406.94	0.31
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	275 519.47	0.13
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	93 392.28	0.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	693 235.57	0.33
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.84000% 19-25.09.25	600 000.00	591 345.20	0.28
<b>Total EUR</b>		<b>3 002 264.87</b>	<b>1.42</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	180 000.00	189 349.34	0.09
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	152 333.19	0.07
<b>Total GBP</b>		<b>341 682.53</b>	<b>0.16</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	610 400.00	3 020 016.15	1.43
<b>Total MXN</b>		<b>3 020 016.15</b>	<b>1.43</b>
<b>USD</b>			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	530 000.00	413 499.38	0.20
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	69 196.00	0.03
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	235 000.00	212 058.13	0.10
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	267 056.25	0.13
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	255 243.75	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	125 831.25	0.06
<b>Total USD</b>		<b>1 342 884.76</b>	<b>0.64</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>7 706 848.31</b>	<b>3.65</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	1 600 000.00	1 562 831.01	0.74
<b>Total AUD</b>		<b>1 562 831.01</b>	<b>0.74</b>
<b>DKK</b>			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	607 397.34	0.29
<b>Total DKK</b>		<b>607 397.34</b>	<b>0.29</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	400 000.00	419 510.35	0.20
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	400 000.00	429 476.26	0.20
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	100 000.00	98 455.40	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 600 000.00	2 375 160.82	1.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	4 130 000.00	5 568 317.76	2.64
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	150 000.00	184 718.96	0.09

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	1 000 000.00	1 239 761.60	0.59
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32	1 904 000.00	2 265 524.96	1.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	700 000.00	865 330.09	0.41
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	3 470 000.00	5 084 321.45	2.41
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 000 000.00	1 286 344.39	0.61
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	5 270 000.00	6 051 683.20	2.86
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.650%/CPI LINKED 20-15.05.26	1 500 000.00	1 820 277.76	0.86
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	780 000.00	681 727.88	0.32
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	3 100 000.00	4 060 350.58	1.92
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 300 000.00	1 679 667.29	0.80
<b>Total EUR</b>		<b>34 110 628.75</b>	<b>16.15</b>
<b>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30	730 000.00	3 030 304.89	1.43
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32	1 500 000.00	3 367 519.06	1.59
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.625%/RPI LINKED 10-22.03.40	1 165 000.00	2 325 617.90	1.10
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 11-22.03.29	920 000.00	1 721 542.66	0.82
GBP UNITED KINGDOM OF GB-REG-S 0.625%/RPI LINKED 23-22.03.45	1 400 000.00	1 584 503.65	0.75
GBP UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31	1 500 000.00	2 276 479.07	1.08
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 18-10.08.28	1 970 000.00	3 145 453.40	1.49
<b>Total GBP</b>		<b>17 451 420.63</b>	<b>8.26</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	300 000 000.00	2 404 484.59	1.14
<b>Total JPY</b>		<b>2 404 484.59</b>	<b>1.14</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 986 000.00	5 287 208.88	2.50
<b>Total NZD</b>		<b>5 287 208.88</b>	<b>2.50</b>
<b>SEK</b>			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	24 000 000.00	2 704 697.41	1.28
<b>Total SEK</b>		<b>2 704 697.41</b>	<b>1.28</b>
<b>USD</b>			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	247 668.80	0.12
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	149 334.80	0.07
<b>Total USD</b>		<b>397 003.60</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>64 525 672.21</b>	<b>30.55</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 23-25.05.54	800 000.00	793 413.80	0.38
<b>Total EUR</b>		<b>793 413.80</b>	<b>0.38</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31	4 000 000.00	4 044 402.03	1.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	260 000.00	252 819.53	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27	5 215 000.00	5 219 585.74	2.47
<b>Total USD</b>		<b>9 516 807.30</b>	<b>4.50</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>10 310 221.10</b>	<b>4.88</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/APCA LINKD 10-15.08.50	1 400.00	1 171 294.13	0.55
<b>Total BRL</b>		<b>1 171 294.13</b>	<b>0.55</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 700 000.00	1 798 419.95	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 18-15.02.48	500 000.00	525 577.22	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	5 950 000.00	6 961 555.73	3.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	4 100 000.00	4 746 607.02	2.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	6 700 000.00	7 686 337.75	3.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29	6 000 000.00	6 552 941.02	3.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	1 900 000.00	2 268 336.03	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 000 000.00	1 185 003.49	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	7 000 000.00	8 075 093.69	3.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	6 800 000.00	7 256 813.39	3.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	7 000 000.00	7 484 704.12	3.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	6 780 000.00	7 081 820.15	3.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32	7 900 000.00	7 669 887.26	3.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32	5 900 000.00	5 703 940.83	2.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	1 400 000.00	1 375 507.53	0.65
<b>Total USD</b>		<b>76 372 545.18</b>	<b>36.15</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>77 543 839.31</b>	<b>36.70</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>183 509 721.89</b>	<b>86.87</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	400 000.00	365 741.08	0.17
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	350 000.00	344 298.74	0.16
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	300 000.00	272 969.73	0.13
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	350 000.00	338 468.38	0.16
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	150 000.00	137 177.44	0.06
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	125 000.00	122 638.52	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	270 000.00	264 559.77	0.13
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	190 000.00	34 857.45	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 081 352.46	0.51
<b>Total USD</b>		<b>2 962 063.57</b>	<b>1.40</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>2 962 063.57</b>	<b>1.40</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	105 000.00	92 320.20	0.04
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	170 000.00	149 321.20	0.07
<b>Total USD</b>		<b>241 641.40</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>241 641.40</b>	<b>0.11</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	200 000.00	207 043.00	0.10
<b>Total USD</b>		<b>207 043.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>207 043.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	187 000 000.00	115 112.34	0.05
<b>Total RUB</b>		<b>115 112.34</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>115 112.34</b>	<b>0.05</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	200 000.00	213 360.72	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>213 360.72</b>	<b>0.10</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 800 000.00	5 749 509.41	2.72
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	3 000 000.00	2 416 201.61	1.15
<b>Total NZD</b>		<b>8 165 711.02</b>	<b>3.87</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>8 379 071.74</b>	<b>3.97</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>11 904 932.05</b>	<b>5.63</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>			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	14 779.34	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	45 000.00	2 371 500.00	1.12
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	305.00	1 427 451.85	0.68
<b>Total Luxemburg</b>		<b>3 813 731.19</b>	<b>1.81</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>3 813 731.19</b>	<b>1.81</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>3 813 731.19</b>	<b>1.81</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>199 228 385.13</b>	<b>94.31</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	-19.00	-102 292.30	-0.05
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	18.00	25 522.43	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.23	26.00	146 908.58	0.07
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-33.00	14 456.32	0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.23	-181.00	50 922.27	0.02
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.23	31.00	145 032.24	0.07
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-142.00	108 668.79	0.05
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	-4.00	361.39	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-38.00	-627 634.84	-0.30
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.23	-204.00	-7 503.86	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	81.00	39 867.23	0.02
USD US LONG BOND FUTURE 20.09.23	-7.00	-15 257.82	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-46.00	-57 500.00	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	164.00	59 031.43	0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	20.00	13 906.26	0.01
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.09.23	84.00	19 156.92	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	-1.00	-2 859.38	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-189 214.34</b>	<b>-0.09</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finanzterminkontrakte auf Zinssätze</b>			
GBP THREE MONTH SONIA INDEX FUTURE DEC23 19.03.24	68.00	-116 906.41	-0.05
<b>Total Finanzterminkontrakten auf Zinssätze</b>		<b>-116 906.41</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-306 120.75</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

PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-12 000 000.00	539 936.43	0.26
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-12 500 000.00	591 987.72	0.28
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	764 552.43	0.36
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	874 211.69	0.41
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00	796 007.46	0.38
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-70 000 000.00	-154 225.83	-0.07
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31	-18 000 000.00	975 312.40	0.46
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.72500% 21-17.06.31	-12 500 000.00	718 822.51	0.34
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-17.06.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	216 700.35	0.10
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-8 000 000.00	206 712.95	0.10
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-2 200 000 000.00	140 143.76	0.07
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.79400% 23-10.01.28	-33 000 000.00	-10 583.49	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-10.01.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.74000% 23-10.02.28	-34 000 000.00	30 798.61	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.39500% 23-10.03.28	-40 000 000.00	-46 762.97	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.03.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 400 000.00	-862.07	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.34300% 23-21.03.28	-197 500 000.00	-345.61	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.21500% 23-21.03.28	-197 500 000.00	-188.06	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-3 000 000.00	24 966.90	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.00000% 23-18.04.28	-30 000 000.00	13 204.52	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-18.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.00900% 23-02.05.28	-20 000 000.00	7 527.27	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-02.05.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.93250% 23-09.05.28	-22 000 000.00	15 154.61	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-09.05.28			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	20 000 000.00	3 323.30	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	20 000 000.00	6 015.71	0.00
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-11.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	-77 195.89	-0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-20.04.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-486 504.55	-0.23
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	1 600 000 000.00	-1 000 326.75	-0.47
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	1 020 000 000.00	-593 332.44	-0.28
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-17.09.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	46 000 000.00	-131 920.42	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	115 000 000.00	-295 396.62	-0.14
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	165 000 000.00	-406 137.35	-0.19
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	28 000 000.00	-201 059.05	-0.10
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	1 200 000 000.00	-618 257.11	-0.29
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-17.01.27			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	1 200 000 000.00	-601 607.71	-0.28
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	22 500 000 000.00	-210 812.57	-0.10
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	4 000 000.00	8 562.29	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	70 000 000.00	-14 446.86	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	28 000 000.00	-83 578.94	-0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	3 500 000.00	35 183.76	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	3 000 000.00	32 185.86	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	30 000 000.00	168 024.95	0.08
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 000 000.00	30 789.26	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	41 000 000.00	102 639.10	0.05
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.95640% 23-10.02.28	3 000 000.00	-8 460.77	0.00
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.02.28			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45360% 23-10.03.28	4 000 000.00	81 505.43	0.04
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.03.28			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	27 500 000.00	-99 822.84	-0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	27 500 000.00	-101 697.69	-0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	45 000 000.00	20 235.01	0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>		<b>1 260 978.69</b>	<b>0.60</b>

#### Credit-Default-Swaps\*

USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00	-13 519.37	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00	-61 982.86	-0.03
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>-75 502.23</b>	<b>-0.04</b>

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

**1 185 476.46**      **0.56**

#### Total Derivative Instrumente

**879 355.71**      **0.42**

### Devisenterminkontrakte

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

CNY	405 000.00	USD	58 892.82	6.6.2023	-1 886.70	0.00
MYR	7 028 000.00	USD	1 580 746.74	6.6.2023	-58 117.45	-0.03
USD	1 082 523.31	PHP	60 250 000.00	6.6.2023	10 249.38	0.00
INR	183 320 000.00	USD	2 235 010.12	6.6.2023	-19 187.40	-0.01
KRW	253 000 000.00	USD	189 618.22	7.6.2023	1 226.83	0.00
USD	2 707 474.99	BRL	13 800 000.00	6.6.2023	13 561.18	0.01
USD	1 654 062.99	CLP	1 340 800 000.00	6.6.2023	7 599.73	0.00
USD	2 605 980.41	JPY	352 800 000.00	6.6.2023	80 403.69	0.04
PLN	6 515 000.00	USD	1 556 412.05	6.6.2023	-24 737.36	-0.01
AUD	8 350 000.00	USD	5 600 911.13	6.6.2023	-196 984.62	-0.09
NOK	64 760 000.00	USD	6 036 499.04	6.6.2023	-224 418.00	-0.11
USD	16 570 956.25	NZD	26 750 000.00	6.6.2023	538 495.34	0.25
USD	18 750 704.80	GBP	15 035 000.00	6.6.2023	115 884.83	0.05
USD	1 113 629.69	CZK	23 990 000.00	6.6.2023	37 606.26	0.02
USD	791 910.77	HUF	271 700 000.00	6.6.2023	10 960.24	0.00
EUR	117 732 900.00	USD	129 219 510.39	6.6.2023	-3 696 325.16	-1.75
USD	2 004 690.53	CAD	2 720 000.00	6.6.2023	3 607.84	0.00
USD	3 211 689.14	SGD	4 285 000.00	6.6.2023	48 861.07	0.02
USD	633 411.98	DKK	4 300 000.00	6.6.2023	17 778.04	0.01
USD	3 923 579.02	SEK	40 380 000.00	7.6.2023	212 521.70	0.10
USD	47 678 223.60	EUR	43 440 000.00	6.6.2023	1 363 835.98	0.65
USD	2 794 747.49	MXN	50 500 000.00	6.6.2023	-48 267.42	-0.02
USD	1 088 275.31	CHF	975 000.00	6.6.2023	21 573.63	0.01
CHF	32 563 500.00	USD	36 346 721.17	6.6.2023	-720 526.26	-0.34
THB	34 800 000.00	USD	1 020 848.18	6.6.2023	-20 733.23	-0.01
CAD	335 000.00	USD	246 965.26	6.6.2023	-508.38	0.00
USD	1 043 758.35	EUR	950 000.00	6.6.2023	30 897.66	0.01
CAD	1 360 420.10	AUD	1 495 000.00	6.6.2023	33 319.67	0.02
EUR	850 000.00	GBP	748 613.70	6.6.2023	-21 609.48	-0.01
USD	650 000.00	GBP	516 946.71	6.6.2023	9 281.09	0.00
AUD	1 495 000.00	NZD	1 593 341.10	6.6.2023	12 569.53	0.01
JPY	37 400 000.00	USD	279 787.64	6.6.2023	-12 053.60	-0.01
USD	1 439 271.47	EUR	1 303 800.00	6.6.2023	49 200.14	0.02
EUR	138 442.14	JPY	20 600 000.00	6.6.2023	134.23	0.00
USD	1 036 581.19	THB	34 800 000.00	6.6.2023	36 466.24	0.02
PHP	54 982 700.00	USD	985 000.00	6.6.2023	-6 468.62	0.00
GBP	110 000.00	USD	138 885.89	6.6.2023	-2 548.66	0.00
EUR	2 777 200.00	USD	3 046 761.14	6.6.2023	-85 796.19	-0.04
USD	655 922.38	GBP	520 000.00	6.6.2023	11 419.13	0.01
EUR	9 371 400.00	USD	10 252 972.28	6.6.2023	-261 474.76	-0.12
CHF	914 300.00	USD	1 024 492.35	6.6.2023	-24 199.69	-0.01
CZK	21 656 128.00	PLN	4 160 000.00	6.6.2023	-6 672.99	0.00
AUD	700 000.00	USD	467 933.48	6.6.2023	-14 909.70	-0.01
NOK	4 970 000.00	USD	466 247.17	6.6.2023	-20 199.57	-0.01
USD	3 615 045.62	EUR	3 315 000.00	6.6.2023	80 694.91	0.04
USD	1 584 010.23	GBP	1 265 000.00	6.6.2023	16 132.13	0.01
BRL	8 095 000.00	USD	1 644 155.58	6.6.2023	-63 921.36	-0.03
USD	1 499 287.90	EUR	1 375 000.00	6.6.2023	33 305.33	0.02
USD	213 087.59	NZD	340 000.00	6.6.2023	9 310.52	0.00
USD	947 353.53	CHF	850 300.00	6.6.2023	17 080.26	0.01
USD	1 055 000.00	TWD	32 435 975.00	6.6.2023	-351.84	0.00
CNY	7 404 812.90	USD	1 055 000.00	6.6.2023	-12 729.20	-0.01
JPY	36 100 000.00	CAD	353 393.66	6.6.2023	-1 561.09	0.00
USD	2 348 971.18	EUR	2 171 300.00	6.6.2023	33 998.12	0.02
GBP	340 000.00	USD	421 273.29	6.6.2023	132.68	0.00
EUR	2 536 100.00	USD	2 736 267.78	6.6.2023	-32 356.21	-0.02
USD	359 558.82	GBP	290 000.00	6.6.2023	124.31	0.00
USD	192 782.59	MXN	3 450 000.00	6.6.2023	-1 443.18	0.00
USD	566 610.98	EUR	525 000.00	6.6.2023	6 872.18	0.00
USD	365 556.68	CHF	330 400.00	6.6.2023	4 081.57	0.00
USD	1 521 212.12	MYR	7 028 000.00	6.6.2023	-1 417.17	0.00
MYR	7 028 000.00	USD	1 523 520.49	6.7.2023	1 777.52	0.00
ZAR	9 580 382.00	USD	490 000.00	6.6.2023	-6 591.32	0.00
ZAR	7 030 000.00	CAD	489 104.62	6.6.2023	-5 109.24	0.00
USD	370 297.68	GBP	300 000.00	6.6.2023	-1 531.12	0.00
EUR	2 404 400.00	USD	2 577 097.71	6.6.2023	-13 600.62	-0.01

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

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

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

PHP	5 267 300.00	USD	93 328.96	6.6.2023	413.59	0.00
TWD	32 435 975.00	USD	1 060 345.70	6.6.2023	-4 993.86	0.00
USD	1 065 259.43	TWD	32 500 000.00	6.7.2023	6 535.17	0.00
USD	1 101 525.09	CNY	7 809 812.90	6.6.2023	2 248.17	0.00
KRW	253 000 000.00	USD	191 857.07	6.7.2023	-666.62	0.00
USD	2 216 150.87	INR	183 320 000.00	6.6.2023	328.15	0.00
USD	191 557.83	KRW	253 000 000.00	7.6.2023	712.78	0.00
INR	183 320 000.00	USD	2 213 475.01	6.7.2023	-320.66	0.00
CNY	7 810 000.00	USD	1 103 652.94	6.7.2023	-2 696.54	0.00
BRL	5 705 000.00	USD	1 128 808.86	6.6.2023	-15 129.28	-0.01
USD	1 123 706.07	BRL	5 710 000.00	6.7.2023	15 084.87	0.01
CLP	1 340 800 000.00	USD	1 669 925.65	6.6.2023	-23 462.39	-0.01
USD	1 662 574.71	CLP	1 340 800 000.00	6.7.2023	23 513.59	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-2 735 707.66</b>	<b>-1.30</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>14 381 732.99*</b>	<b>6.81</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 489 005.50</b>	<b>-0.70</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>981 960.08</b>	<b>0.46</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>211 246 720.75</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 10 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Global SDG Corporates Sustainable (USD)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		25 022 181.58
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2505553425</b>	
Aktien im Umlauf		99 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		103.83
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2525873498</b>	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		103.24
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2525873571</b>	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		103.45
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2505553698</b>	
Aktien im Umlauf		1 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 382.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 382.69

<sup>1</sup> Erste NAV 27.10.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

### Performance

	Währung	2022/2023
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Der Markt für globale Unternehmensanleihen beendete den Rechnungszeitraum vom 31. Oktober 2022 bis zum 31. Mai 2023 im Plus. An sämtlichen Anleihenmärkten stiegen die Renditen im Laufe des Rechnungszeitraums, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Zu Beginn des Jahres 2023 blieben die Renditen volatil, bewegten sich aber nicht mehr eindeutig in eine Richtung. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds erzielte von der Lancierung bis Ende Oktober 2022 eine absolute positive Performance. Aus regionaler Sicht bevorzugen wir USD- gegenüber EUR- Unternehmensanleihen. Im Hinblick auf die Qualität haben wir die höchste Allokation in Titeln mit einem Rating von BBB. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag am Ende des Rechnungszeitraums bei 2.7 Jahren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	56.53
Grossbritannien	7.07
Deutschland	5.31
Niederlande	5.06
Australien	3.48
Frankreich	3.36
Japan	1.77
Kanada	1.45
Schweden	1.26
Supranational	0.94
Luxemburg	0.94
Belgien	0.85
Indien	0.80
Indonesien	0.80
Neuseeland	0.76
Norwegen	0.75
Jersey	0.57
Irland	0.57
Finnland	0.42
Dänemark	0.40
Spanien	0.40
Singapur	0.38
<b>Total</b>	<b>93.87</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.86
Länder- & Zentralregierungen	12.11
Banken & Kreditinstitute	10.13
Energie- & Wasserversorgung	8.40
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.38
Immobilien	4.53
Diverse Konsumgüter	4.23
Elektrische Geräte & Komponenten	2.90
Diverse Dienstleistungen	2.85
Biotechnologie	2.18
Computer & Netzwerkausrüster	2.14
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.13
Supranationale Organisationen	1.88
Elektronik & Halbleiter	1.55
Telekommunikation	1.37
Baugewerbe & Baumaterial	0.98
Verkehr & Transport	0.92
Fahrzeuge	0.58
Diverse Handelsfirmen	0.56
Internet, Software & IT-Dienste	0.38
Bergbau, Kohle & Stahl	0.38
<b>Total</b>	<b>93.87</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	22 837 670.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	651 030.36
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>23 488 701.09</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 225 831.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	200 376.29
Vorausbezahlte Kosten	10 007.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	99 776.58
<b>Total Aktiva</b>	<b>25 024 692.53</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-420.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 077.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 510.95
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 510.95</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25 022 181.58</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>27.10.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	13 460.46
Zinsen auf Wertpapiere	415 115.47
<b>Total Erträge</b>	<b>428 575.93</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 675.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 079.99
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 844.69</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>424 731.24</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	42 225.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	21 957.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-231 402.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-86 137.11
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-253 356.60</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>171 374.64</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	651 030.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	99 776.58
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>750 806.94</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>922 181.58</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>27.10.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	24 100 000.00
Total Zeichnungen	24 100 000.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	424 731.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-253 356.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	750 806.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	922 181.58
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25 022 181.58</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	27.10.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>99 800.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 410.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 410.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

#### Notes, fester Zins

##### EUR

EUR	AMPRION GMBH-REG-S 3.45000% 22-22.09.27	300 000.00	317 252.17	1.27
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	300 000.00	301 813.98	1.20
<b>Total EUR</b>			<b>619 066.15</b>	<b>2.47</b>

##### GBP

GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC STEP-UP 98-21.08.23	100 000.00	124 348.76	0.50
<b>Total GBP</b>			<b>124 348.76</b>	<b>0.50</b>

##### USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.40000% 16-30.11.23	100 000.00	98 888.74	0.40
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	150 000.00	147 977.99	0.59
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	293 893.55	1.17
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.45000% 17-30.04.25	200 000.00	192 545.11	0.77
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	235 000.00	236 943.66	0.95
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	115 000.00	115 319.93	0.46
USD	APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	300 000.00	287 982.50	1.15
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	150 000.00	142 573.39	0.57
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.75000% 21-28.05.28	150 000.00	131 348.52	0.52
USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 4.62500% 18-20.07.23	200 000.00	199 322.00	0.80
USD	BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	300 000.00	287 730.10	1.15
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 18-01.03.28	150 000.00	145 730.80	0.58
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	150 000.00	144 761.21	0.58
USD	CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27	150 000.00	142 568.15	0.57
USD	CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30	150 000.00	123 359.81	0.49
USD	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.10000% 22-15.08.27	200 000.00	192 303.50	0.77
USD	CONAGRA BRANDS INC 4.30000% 18-01.05.24	100 000.00	98 589.73	0.39
USD	DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	200 000.00	189 673.98	0.76
USD	DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27	150 000.00	137 010.20	0.55
USD	EDP FINANCE BV-144A 3.62500% 17-15.07.24	200 000.00	195 197.68	0.78
USD	ELI LILLY & CO 3.37500% 19-15.03.29	200 000.00	189 866.65	0.76
USD	EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26	150 000.00	138 336.14	0.55
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	250 000.00	235 452.50	0.94
USD	GENERAL MILLS INC 3.20000% 17-10.02.27	150 000.00	142 963.41	0.57
USD	GENERAL MILLS INC 5.24100% 22-18.11.25	100 000.00	100 032.35	0.40
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	250 000.00	217 021.58	0.87
USD	HEALTHPEAK OP LLC 3.40000% 15-01.02.25	200 000.00	193 332.37	0.77
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	150 000.00	149 015.74	0.60
USD	HORMEL FOODS CORP 1.70000% 21-03.06.28	150 000.00	132 078.75	0.53
USD	INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27	300 000.00	291 160.21	1.16
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	100 000.00	99 655.20	0.40
USD	JM SMUCKER CO/THE 3.37500% 17-15.12.27	150 000.00	141 262.94	0.56
USD	JOHNSON & JOHNSON 0.55000% 20-01.09.25	150 000.00	137 941.19	0.55
USD	KELLOGG CO 3.40000% 17-15.11.27	150 000.00	141 823.90	0.57
USD	KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27	250 000.00	218 072.39	0.87
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.50000% 21-21.10.24	200 000.00	188 138.78	0.75
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	100 000.00	94 848.77	0.38
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	250 000.00	226 300.02	0.90
USD	MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	100 000.00	85 511.53	0.34
USD	MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.12500% 15-15.11.25	200 000.00	197 081.54	0.79
USD	MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	150 000.00	135 817.94	0.54
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS 1.87500% 21-15.01.27	150 000.00	134 738.42	0.54
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.00000% 20-14.02.27	200 000.00	184 875.34	0.74
USD	NVIDIA CORP 3.20000% 16-16.09.26	100 000.00	96 893.15	0.39
USD	OWENS CORNING 4.20000% 14-01.12.24	100 000.00	98 312.04	0.39
USD	PFIZER INC 3.45000% 19-15.03.29	200 000.00	190 319.41	0.76
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	95 000.00	94 777.35	0.38
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	150 000.00	142 719.74	0.57
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.70000% 16-02.02.26	150 000.00	144 909.29	0.58
USD	SANOFI 3.62500% 18-19.06.28	300 000.00	292 631.54	1.17
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.05000% 22-08.08.24	150 000.00	147 488.75	0.59
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	150 000.00	141 545.93	0.57
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.50000% 18-28.09.23	200 000.00	199 160.00	0.80
USD	STEEL DYNAMICS INC 2.80000% 19-15.12.24	100 000.00	95 744.44	0.38
USD	STRYKER CORP 3.65000% 18-07.03.28	150 000.00	143 504.73	0.57
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.50800% 21-12.01.24	200 000.00	193 655.26	0.77
USD	SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27	150 000.00	141 382.76	0.57
USD	TOYOTA MOTOR CORP 2.35800% 19-02.07.24	150 000.00	145 563.15	0.58
USD	UNILEVER CAPITAL CORP 2.90000% 17-05.05.27	200 000.00	189 501.37	0.76
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	250 000.00	236 387.41	0.94
USD	VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	100 000.00	94 431.33	0.38
USD	WELLTOWER INC 4.00000% 15-01.06.25	200 000.00	193 949.39	0.78
USD	XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26	100 000.00	94 781.45	0.38
<b>Total USD</b>			<b>10 356 706.70</b>	<b>41.39</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>11 100 121.61</b>	<b>44.36</b>

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	350 000.00	329 359.67	1.32
<b>Total USD</b>			<b>329 359.67</b>	<b>1.32</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**329 359.67** **1.32**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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 ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	100 000.00	107 470.98	0.43
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	100 000.00	107 001.47	0.43
EUR E.ON SE-REG-S 2.87500% 22-26.08.28	200 000.00	207 217.86	0.83
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 2.61400% 22-08.09.25	100 000.00	104 548.29	0.42
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 3.25000% 13-04.04.28	200 000.00	212 708.74	0.85
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	35 000.00	38 060.14	0.15
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.50000% 19-21.07.25	100 000.00	102 180.99	0.41
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	100 000.00	107 688.36	0.43
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	300 000.00	304 558.12	1.22
EUR ORSTED AS-REG-S 2.25000% 22-14.06.28	100 000.00	100 731.53	0.40
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27	100 000.00	100 023.64	0.40
EUR SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25	100 000.00	101 902.97	0.41
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25	100 000.00	106 192.31	0.42
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.37500% 18-03.07.23	100 000.00	106 320.23	0.42
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 0.75000% 17-26.06.25	100 000.00	101 428.53	0.41
EUR VATTENFALL AB-REG-S 3.75000% 22-18.10.26	100 000.00	107 350.51	0.43
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	100 000.00	88 381.40	0.35
<b>Total EUR</b>		<b>2 103 766.07</b>	<b>8.41</b>
<b>GBP</b>			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	100 000.00	114 214.68	0.46
GBP EVERSOLT FUNDING PLC 6.35900% 10-02.12.25	100 000.00	125 083.47	0.50
GBP FONTERRA CO-OPERATIVE GRP-REG-S 9.37500% 08-04.12.23	150 000.00	188 971.93	0.75
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC-REG-S 4.75000% 05-22.01.24	150 000.00	185 348.92	0.74
GBP UNITED UTILITIES WATER FIN PLC-REG-S 2.00000% 18-14.02.25	100 000.00	116 686.29	0.47
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	200 000.00	230 798.59	0.92
<b>Total GBP</b>		<b>961 103.88</b>	<b>3.84</b>
<b>USD</b>			
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	250 000.00	225 947.21	0.90
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	200 000.00	179 932.00	0.72
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	250 000.00	236 164.84	0.95
USD NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAAT-REG-S 2.75000% 19-20.02.24	200 000.00	196 061.72	0.78
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	200 000.00	199 537.50	0.80
<b>Total USD</b>		<b>1 037 643.27</b>	<b>4.15</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>4 102 513.22</b>	<b>16.40</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	300 000.00	286 197.68	1.14
<b>Total USD</b>		<b>286 197.68</b>	<b>1.14</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>286 197.68</b>	<b>1.14</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25	300 000.00	308 933.39	1.23
<b>Total EUR</b>		<b>308 933.39</b>	<b>1.23</b>
<b>GBP</b>			
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	100 000.00	108 234.32	0.43
<b>Total GBP</b>		<b>108 234.32</b>	<b>0.43</b>
<b>USD</b>			
USD BIOGEN INC 4.05000% 15-15.09.25	150 000.00	146 374.05	0.58
USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29	200 000.00	174 911.46	0.70
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 19-15.04.29	150 000.00	142 522.81	0.57
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.62500% 18-20.06.23	250 000.00	249 742.50	1.00
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	200 000.00	189 670.35	0.76
USD PECO ENERGY CO 3.15000% 15-15.10.25	200 000.00	194 107.85	0.78
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26	200 000.00	189 313.57	0.76
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 4.70000% 22-01.06.27	200 000.00	198 921.92	0.79
USD VENTAS REALITY LP 3.50000% 15-01.02.25	100 000.00	95 930.35	0.38
USD WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27	100 000.00	106 928.79	0.43
<b>Total USD</b>		<b>1 688 423.65</b>	<b>6.75</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 105 591.36</b>	<b>8.41</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-30.09.27	3 000 000.00	3 029 414.07	12.11
<b>Total USD</b>		<b>3 029 414.07</b>	<b>12.11</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>3 029 414.07</b>	<b>12.11</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>20 953 197.61</b>	<b>83.74</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	350 000.00	301 493.83	1.21
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	150 000.00	135 686.53	0.54
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	300 000.00	289 028.67	1.16
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25	150 000.00	144 630.96	0.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EMD FINANCE LLC-144A 3.25000% 15-19.03.25	200 000.00	192 827.83	0.77
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.00000% 21-17.09.24	150 000.00	141 235.94	0.56
USD JDE PEET'S NV-144A 0.80000% 21-24.09.24	150 000.00	139 861.65	0.56
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	150 000.00	137 138.33	0.55
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.35000% 18-24.09.23	150 000.00	148 975.82	0.60
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	200 000.00	181 549.78	0.73
USD ROYALTY PHARMA PLC 0.75000% 21-02.09.23	100 000.00	98 694.72	0.39
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27	300 000.00	283 738.83	1.13
USD UPM-KYMMENE CORP-144A 7.45000% 97-26.11.27	100 000.00	106 050.69	0.42
<b>Total USD</b>		<b>2 300 913.58</b>	<b>9.20</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>2 300 913.58</b>	<b>9.20</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	100 000.00	85 745.37	0.34
<b>Total USD</b>		<b>85 745.37</b>	<b>0.34</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>85 745.37</b>	<b>0.34</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD MYLAN INC 4.20000% 13-29.11.23	150 000.00	148 844.53	0.59
<b>Total USD</b>		<b>148 844.53</b>	<b>0.59</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>148 844.53</b>	<b>0.59</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>2 535 503.48</b>	<b>10.13</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>23 488 701.09</b>	<b>93.87</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD 3 199 172.27	EUR 2 915 000.00	6.6.2023	91 289.21
USD 1 247 916.70	GBP 1 000 000.00	6.6.2023	8 487.37
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>99 776.58</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>1 225 831.43</b>	<b>4.90</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>207 872.48</b>	<b>0.83</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>25 022 181.58</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Global Short Term Flexible (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		235 150 049.86	267 956 056.47	270 168 850.14
<b>Klasse (CAD hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2254328565</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	16 170.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		-	-	101.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>2</sup>		-	-	101.12
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU2254329027</b>			
Aktien im Umlauf		8 631.4930	72 748.1460	63 792.5620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.99	98.29	101.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.99	98.29	101.04
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2254329704</b>			
Aktien im Umlauf		23 379.5670	29 188.7250	13 691.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.74	96.48	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		94.74	96.48	100.09
<b>Klasse (GBP hedged) I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2327293762</b>			
Aktien im Umlauf		178.4140	820.5220	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.97	97.17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		96.97	97.17	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A2-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2327293846</b>			
Aktien im Umlauf		1 941.4360	1 941.4360	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.02	97.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		97.02	97.19	-
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2254329290</b>			
Aktien im Umlauf		1 166.4940	1 166.4940	1 712.9600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.17	98.40	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		99.17	98.40	101.07
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2254329886</b>			
Aktien im Umlauf		2 032.3940	2 032.3940	2 032.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.93	96.61	100.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		94.93	96.61	100.12
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2254329456</b>			
Aktien im Umlauf		221 462.0660	231 690.1340	212 664.7700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.91	98.84	101.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		99.91	98.84	101.23
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2358374390</b>			
Aktien im Umlauf		320 552.3270	289 405.0940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.00	96.46	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		94.00	96.46	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2073878865</b>			
Aktien im Umlauf		23 259.4750	25 660.0690	24 055.4910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.68	97.04	100.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		95.68	97.04	100.27
<b>Klasse I-X-UKdist</b>	<b>LU2254329373</b>			
Aktien im Umlauf		36 104.1220	36 104.1220	36 104.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.41	97.76	101.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		96.41	97.76	101.23
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0659916679</b>			
Aktien im Umlauf		523 404.6610	588 173.2010	672 784.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.02	86.83	89.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		87.02	86.83	89.69
<b>Klasse (AUD hedged) P-acc</b>	<b>LU1991167542</b>			
Aktien im Umlauf		286 874.2480	330 689.4150	361 287.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		99.46	100.39	103.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>2</sup>		99.46	100.39	103.96
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU2254328649</b>			
Aktien im Umlauf		144 023.8140	169 419.3170	189 764.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		97.57	97.62	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>2</sup>		97.57	97.62	100.83
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0726085425</b>			
Aktien im Umlauf		24 813.5700	12 973.9690	8 612.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.72	86.70	90.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		83.72	86.70	90.47
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0706127809</b>			
Aktien im Umlauf		496 777.5320	579 567.7500	684 033.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.91	98.17	102.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		95.91	98.17	102.36

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2327293929</b>			
Aktien im Umlauf		137 618.9850	156 112.3390	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		95.98	96.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		95.98	96.67	-
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0659904402</b>			
Aktien im Umlauf		91 226.3730	100 553.9800	111 771.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.20	71.10	74.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		70.20	71.10	74.83
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU2251373150</b>			
Aktien im Umlauf		120 438.5290	139 045.4100	167 065.5280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.06	95.82	100.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		92.06	95.82	100.92
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2254329530</b>			
Aktien im Umlauf		25 771.3550	29 084.3750	29 066.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.60	98.06	100.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.60	98.06	100.96
<b>Klasse (AUD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1991167898</b>			
Aktien im Umlauf		14 548.7030	15 364.8930	20 310.1550
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		100.78	101.38	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>2</sup>		100.78	101.38	104.65
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU2254328722</b>			
Aktien im Umlauf		18 346.7040	18 656.2380	26 613.9770
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		98.37	98.11	101.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>2</sup>		98.37	98.11	101.00
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0718864688</b>			
Aktien im Umlauf		26 338.3460	19 763.0920	26 949.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.89	100.89	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		98.89	100.89	104.85
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2254329613</b>			
Aktien im Umlauf		5 011.3270	5 011.6140	6 064.2940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.82	97.05	100.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		95.82	97.05	100.96
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU2254329969</b>			
Aktien im Umlauf		3 363.7850	3 363.7850	4 638.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.63	95.35	100.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		91.64	95.35	100.00

<sup>1</sup> Für die Periode vom 1.12.2020 bis zum 25.3.2022 war die Aktienklasse (CAD hedged) F-acc im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 2.6.2021

<sup>4</sup> Erste NAV 5.7.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CAD hedged) F-acc <sup>1</sup>	CAD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	0.7%	-2.7%	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-1.8%	-3.6%	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-acc	GBP	-0.2%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc	GBP	-0.2%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	0.8%	-2.6%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-1.7%	-3.5%	-
Klasse I-X-acc	USD	1.1%	-2.4%	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-1.4%	-3.2%	-
Klasse I-X-UKdist	USD	1.1%	-2.4%	-
Klasse P-acc	USD	0.2%	-3.2%	3.5%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	-0.9%	-3.4%	3.0%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	-0.1%	-3.2%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.4%	-4.2%	2.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-2.3%	-4.1%	2.4%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-0.7%	-	-
Klasse P-dist	USD	0.2%	-3.2%	3.5%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-2.3%	-4.1%	-
Klasse Q-acc	USD	0.6%	-2.9%	-
Klasse (AUD hedged) Q-acc	AUD	-0.6%	-3.1%	3.4%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	0.3%	-2.9%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.0%	-3.8%	2.7%
Klasse Q-dist	USD	0.6%	-2.9%	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-2.0%	-3.8%	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CAD)	CAD	1.2%	-2.1%	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR	USD	1.5%	-2.1%	0.8%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged EUR)	EUR	-1.1%	-3.2%	-0.3%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged GBP)	GBP	0.5%	-	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CHF)	CHF	-2.2%	-3.2%	-0.3%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged AUD)	AUD	0.2%	-2.3%	0.6%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 1.12.2020 bis zum 25.3.2022 war die Aktienklasse (CAD hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen an den Anleihenmärkten, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate um 425 Basispunkte auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive absolute Gesamtperformance, entwickelte sich aber schwächer als der Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years TR (in USD abgesichert). Das Durationsmanagement leistete in dieser Zeit den grössten positiven Beitrag. Die Positionierung der Strategie, mit einer untergewichteten Duration zu Beginn des Berichtszeitraums, als die Renditen stiegen, und einer Anhebung der Duration gegen Ende des Jahres 2022, als sich die Renditen ihrem Höhepunkt näherten, war der wichtigste positive Faktor. Im Rahmen des Sektormanagements beeinträchtigten unsere benchmarkunabhängigen Engagements in Hochzins-Unternehmensanleihen und Schwellenländernwerten den Gesamtertrag im Vergleich zum Benchmark. Aus strategischer Sicht tendieren wir zu einer optimistischen Einschätzung der Duration, denn unseres Erachtens besteht eine hohe Wahrscheinlichkeit, dass sich der geldpolitische Straffungszyklus dem Ende nähert. Wir möchten das Portfolio rechtzeitig dafür ausrichten. Die wirtschaftlichen Fundamentaldaten sind für Investment-Grade-Anleihen immer noch vorteilhaft. Doch die geldpolitische Straffung und die geringere Liquiditätsunterstützung dürften zu einer leichten Ausweitung der Kreditrisikoprämien führen. Daher gehen wir bei der Anhebung der Allokation in Unternehmensanleihen vorsichtig vor. Neben Positionen in Agency-Papieren, supranationalen Anleihen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen erkennen wir selektive Chancen in Staats- und Unternehmensanleihen von Schwellenländern mit höheren Ratings.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	31.61
Italien	7.97
Grossbritannien	7.91
Frankreich	7.88
Neuseeland	4.20
Luxemburg	3.31
Slowenien	2.86
Deutschland	2.34
Spanien	2.32
Mexiko	1.73
Kanada	1.66
Niederlande	1.50
Brasilien	1.16
Japan	1.13
Schweiz	1.13
Cayman-Inseln	1.04
Belgien	1.01
Jersey	0.98
Vereinigte Arabische Emirate	0.74
Türkei	0.69
Portugal	0.62
China	0.55
Singapur	0.50
Norwegen	0.49
Schweden	0.48
Kolumbien	0.44
Venezuela	0.41
Ägypten	0.38
Australien	0.38
Kasachstan	0.35
Irland	0.34
Indonesien	0.34
Uzbekistan	0.33
Nigeria	0.32
Tschechische Republik	0.32
Kenia	0.31
Polen	0.23
Chile	0.21
Indien	0.18
Peru	0.18
Ghana	0.15
Finnland	0.12
Südkorea	0.11
Rumänien	0.10
Saudiarabien	0.08
Thailand	0.08
Bermuda	0.07
Russische Föderation (GUS)	0.04
<b>Total</b>	<b>91.28</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	55.28
Banken & Kreditinstitute	9.92
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.99
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.35
Energie- & Wasserversorgung	1.80
Anlagefonds	1.76
Verkehr & Transport	1.32
Telekommunikation	1.26
Versicherungen	0.74
Chemie	0.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.70
Supranationale Organisationen	0.60
Erdöl	0.56
Internet, Software & IT-Dienste	0.52
Kantone, Bundesstaaten	0.49
Immobilien	0.44
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.38
Elektrische Geräte & Komponenten	0.33
Fahrzeuge	0.29
Bergbau, Kohle & Stahl	0.25
Gesundheits- & Sozialwesen	0.22
Detailhandel, Warenhäuser	0.21
Tabak & alkoholische Getränke	0.19
Diverse Dienstleistungen	0.19
Elektronik & Halbleiter	0.19
Maschinen & Apparate	0.11
Computer & Netzwerkausrüster	0.07
<b>Total</b>	<b>91.28</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	247 467 099.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-32 824 889.19
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>214 642 209.91</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 769 019.74
Andere liquide Mittel (Margins)	6 202 167.07
Forderungen aus Zeichnungen	3 467.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 751 866.93
Vorausbezahlte Kosten	429 330.04
<b>Total Aktiva</b>	<b>238 798 061.24</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-692 864.16
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-884 848.98
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-225 737.08
Kontokorrentkredit	-891 481.74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 156.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-776 641.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-123 607.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 094.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 579.93
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-1 775 281.98</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 648 011.38</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>235 150 049.86</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	254 225.65
Zinsen auf Wertpapiere	5 890 132.56
Dividenden	237 000.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 371 077.97
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	73 439.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	110 425.89
<b>Total Erträge</b>	<b>11 936 301.10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 903 856.76
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 530 501.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-94 769.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 790.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 029.53
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 580 947.57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 355 353.53</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-15 437 156.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 280.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-175 185.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 800 033.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 800 330.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 362 981.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 850 189.29
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-7 501 466.18</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-3 146 112.65</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 107 589.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	166 825.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 002 534.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 693 786.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-4 900 934.61
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-2 322 840.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-5 468 952.68</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	267 956 056.47
Zeichnungen	36 202 923.29
Rücknahmen	-63 117 832.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 914 909.02
Ausbezahlte Dividende	-422 144.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 355 353.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 501 466.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 322 840.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-5 468 952.68
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>235 150 049.86</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 748.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 116.6530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 631.4930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 188.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 809.1580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 379.5670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	820.5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-642.1080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>178.4140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 941.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 941.4360</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 166.4940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 166.4940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 032.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 032.3940</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 690.1340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 393.6780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 621.7460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>221 462.0660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	289 405.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	303 802.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-272 655.7310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>320 552.3270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 660.0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 400.5940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 259.4750</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 104.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 104.1220</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	588 173.2010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 402.5910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 171.1310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>523 404.6610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	330 689.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 636.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 451.2760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>286 874.2480</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 419.3170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 049.6930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 445.1960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>144 023.8140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 973.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 900.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 060.9200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 813.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	579 567.7500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 847.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 638.1130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>496 777.5320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	156 112.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 173.3540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137 618.9850</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 553.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	694.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 021.8660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>91 226.3730</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	139 045.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 779.2320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120 438.5290</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 084.3750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 313.0200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 771.3550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 364.8930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-816.1900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 548.7030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 656.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-309.5340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 346.7040</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 763.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 747.3330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 172.0790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 338.3460</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 011.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 011.3270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 363.7850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 363.7850</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>					
<b>– Global Short Term Flexible (USD)</b>					
	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
I-X-UKdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	2.36	
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	1.04	
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	1.56	
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	1.74	
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	1.83	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

#### Notes, fester Zins

##### AUD

AUD	AT&T INC-REG-S 3.45000% 18-19.09.23	1 000 000.00	644 910.86	0.27
<b>Total AUD</b>			<b>644 910.86</b>	<b>0.27</b>

##### BRL

BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	15 000.00	2 726 405.47	1.16
<b>Total BRL</b>			<b>2 726 405.47</b>	<b>1.16</b>

##### CAD

CAD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	730 064.74	0.31
<b>Total CAD</b>			<b>730 064.74</b>	<b>0.31</b>

##### EUR

EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	450 000.00	271 055.93	0.12
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25	520 000.00	522 848.19	0.22
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	180 000.00	190 446.10	0.08
EUR	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27	520 000.00	481 887.86	0.20
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	605 620.49	0.26
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	300 000.00	317 781.17	0.13
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	231 772.80	0.10
EUR	HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	466 746.09	0.20
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	275 783.65	0.12
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	105 467.57	0.04
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	135 334.59	0.06
<b>Total EUR</b>			<b>3 604 744.44</b>	<b>1.53</b>

##### GBP

GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC STEP-UP 98-21.08.23	100 000.00	124 348.76	0.05
GBP	CITIGROUP INC 2.75000% 19-24.01.24	400 000.00	486 544.81	0.21
GBP	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.25000% 19-02.10.24	300 000.00	350 172.64	0.15
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	200 000.00	253 733.93	0.11
GBP	METLIFE INC 5.37500% 04-09.12.24	200 000.00	245 195.96	0.11
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	2 000 000.00	2 172 172.44	0.92
<b>Total GBP</b>			<b>3 632 168.54</b>	<b>1.55</b>

##### USD

USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	149 332.17	0.06
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	604 415.24	0.26
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	360 000.00	361 001.51	0.15
USD	AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	465 000.00	465 010.33	0.20
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	675 000.00	641 580.24	0.27
USD	ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	435 000.00	435 579.78	0.19
USD	AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	465 000.00	465 270.45	0.20
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	600 000.00	582 367.36	0.25
USD	BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	250 000.00	246 753.49	0.11
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	1 640 000.00	1 629 536.80	0.69
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	765 000.00	694 046.96	0.30
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	560 000.00	562 264.66	0.24
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	450 000.00	453 075.14	0.19
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	520 000.00	519 397.17	0.22
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	590 000.00	598 997.50	0.26
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	87 210.36	0.04
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	191 864.67	0.08
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	850 000.00	613 487.50	0.26
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	290 000.00	269 417.25	0.12
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	261 041.25	0.11
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	400 000.00	406 069.02	0.17
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	900 000.00	360 731.25	0.15
USD	GLENORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	600 000.00	590 717.12	0.25
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	420 000.00	405 574.94	0.17
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	1 000 000.00	965 267.26	0.41
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	735 150.00	0.31
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	270 000.00	267 518.70	0.11
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	900 000.00	710 043.75	0.30
USD	MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26	200 000.00	182 337.37	0.08
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	333 000.00	305 194.50	0.13
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	575 000.00	571 470.01	0.24
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	800 000.00	762 400.00	0.32
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00	106 948.38	0.05
USD	ORACLE CORP 4.50000% 23-06.05.28	280 000.00	273 468.55	0.12
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	265 000.00	258 259.06	0.11
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	940 000.00	937 796.97	0.40
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	500 000.00	501 250.00	0.21
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	265 959.43	0.11
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	600 000.00	590 362.50	0.25
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	20 000.00	0.01
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	220 000.00	23 746.80	0.01
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	585 000.00	561 600.00	0.24
USD	UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	500 000.00	461 812.50	0.20
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	600 000.00	46 578.00	0.02
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	640 000.00	585 547.29	0.25
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	356 335.92	0.15
USD	VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	240 000.00	226 635.17	0.10
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	620 000.00	621 382.63	0.26
<b>Total USD</b>			<b>21 931 806.95</b>	<b>9.33</b>

#### Total Notes, fester Zins

**33 270 101.00** **14.15**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	359 575.91	0.15
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	435 000.00	348 138.82	0.15
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 195 000.00	1 179 344.82	0.50
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	375 000.00	343 783.67	0.15
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	445 000.00	449 029.53	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	271 215.84	0.12
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	165 778.55	0.07
<b>Total EUR</b>		<b>3 116 867.14</b>	<b>1.33</b>
<b>GBP</b>			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	120 048.78	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>120 048.78</b>	<b>0.05</b>
<b>USD</b>			
USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	1 200 000.00	1 196 007.22	0.51
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	387 205.00	0.16
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	250 000.00	253 449.15	0.11
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	400 000.00	386 000.00	0.16
<b>Total USD</b>		<b>2 222 661.37</b>	<b>0.94</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>5 459 577.29</b>	<b>2.32</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	100 000.00	63 804.46	0.03
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	550 000.00	348 646.56	0.15
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	321 720.91	0.13
<b>Total AUD</b>		<b>734 171.93</b>	<b>0.31</b>
<b>EUR</b>			
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	300 000.00	299 955.11	0.13
EUR ARVAL SERVICE LEASE SA-REG-S 4.25000% 23-11.11.25	400 000.00	425 729.13	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-08.12.23	500 000.00	527 831.44	0.22
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	750 000.00	781 392.66	0.33
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	105 333.66	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	105 341.34	0.05
EUR CEZ AS 4.87500% 10-16.04.25	700 000.00	754 105.83	0.32
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	200 000.00	171 407.56	0.07
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 080 000.00	1 133 949.08	0.48
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	845 000.00	758 593.36	0.32
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	200 000.00	209 638.75	0.09
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	345 000.00	365 260.03	0.16
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25	280 000.00	282 278.12	0.12
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24	900 000.00	903 964.31	0.38
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	155 000.00	166 221.50	0.07
EUR ORANO SA-REG-S 5.37500% 22-15.05.27	300 000.00	330 037.27	0.14
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	540 241.24	0.23
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	400 000.00	406 461.28	0.17
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	237 333.85	0.10
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25	400 000.00	424 769.20	0.18
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	275 000.00	273 008.65	0.12
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	455 000.00	481 646.02	0.21
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	400 000.00	423 520.79	0.18
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00	172 003.38	0.07
EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	850 000.00	907 096.62	0.39
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	255 000.00	270 973.60	0.12
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	99 334.93	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	200 000.00	204 486.08	0.09
<b>Total EUR</b>		<b>11 761 914.79</b>	<b>5.00</b>
<b>GBP</b>			
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 20-16.01.25	200 000.00	231 112.40	0.10
GBP BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 19-31.07.24	200 000.00	235 205.90	0.10
GBP BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25	300 000.00	346 549.62	0.15
GBP BANK OF MONTREAL-REG-S 1.50000% 19-18.12.24	300 000.00	349 012.56	0.15
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.25000% 19-18.12.23	200 000.00	243 365.11	0.10
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.75000% 19-19.12.24	300 000.00	349 258.71	0.15
GBP BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 19-23.01.26	400 000.00	463 659.54	0.20
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	300 000.00	331 570.48	0.14
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	472 474.15	0.20
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25	300 000.00	326 591.82	0.14
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	400 000.00	502 420.04	0.21
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 20-14.01.25	300 000.00	345 457.97	0.15
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	300 000.00	347 880.00	0.15
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25	200 000.00	220 729.70	0.09
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	376 449.16	0.16
GBP SPAREBANKEN 1 BOLLIGKREDIT-REG-S 1.75000% 18-18.12.23	400 000.00	486 184.97	0.20
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	200 000.00	231 623.53	0.10
<b>Total GBP</b>		<b>5 859 545.66</b>	<b>2.49</b>
<b>USD</b>			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24	870 000.00	855 916.08	0.36
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	530 000.00	521 928.10	0.22
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	200 000.00	182 225.00	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	800 000.00	788 400.00	0.34
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	600 000.00	616 612.50	0.26
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 460 000.00	1 408 261.25	0.60

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 474 031.25	0.63
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	430 000.00	429 005.62	0.18
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	195 287.50	0.08
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	554 443.18	0.24
<b>Total USD</b>		<b>7 026 110.48</b>	<b>2.99</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>25 381 742.86</b>	<b>10.79</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	550 000.00	549 268.05	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>549 268.05</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>549 268.05</b>	<b>0.23</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	300 305.14	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	400 000.00	354 371.64	0.15
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	300 000.00	316 485.21	0.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	300 000.00	301 071.97	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	100 570.34	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	283 650.20	0.12
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 23-PRP	200 000.00	211 097.18	0.09
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	400 000.00	404 464.70	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>2 272 016.38</b>	<b>0.97</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>2 272 016.38</b>	<b>0.97</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	450 000.00	313 142.80	0.13
<b>Total CAD</b>		<b>313 142.80</b>	<b>0.13</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	760 955.82	0.32
<b>Total CNY</b>		<b>760 955.82</b>	<b>0.32</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	700 000.00	728 444.59	0.31
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	605 000.00	541 366.33	0.23
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	2 250 000.00	2 385 481.16	1.01
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	285 000.00	273 454.65	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	4 000 000.00	4 190 080.03	1.78
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 000 000.00	2 037 567.97	0.87
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	430 000.00	414 338.96	0.18
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 94-04.01.24	900 000.00	976 860.60	0.42
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	600 000.00	612 560.17	0.26
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	90 000.00	79 743.22	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	475 000.00	480 979.38	0.20
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.65000% 16-15.10.23	9 400 000.00	9 919 322.76	4.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.35000% 19-01.02.25	3 300 000.00	3 349 514.67	1.42
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	1 100 000.00	809 608.50	0.34
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	791 950.25	0.34
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	275 519.47	0.12
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	280 176.84	0.12
EUR PERU, REPUBLIC OF 2.75000% 15-30.01.26	400 000.00	411 994.34	0.18
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 5.65000% 13-15.02.24	1 350 000.00	1 465 676.63	0.62
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 150 000.00	1 138 887.01	0.48
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	5 500 000.00	5 336 651.40	2.27
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	500 000.00	254 981.27	0.11
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	900 000.00	963 162.92	0.41
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	600 000.00	628 561.90	0.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 500 000.00	1 558 795.81	0.66
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	500 000.00	526 232.29	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>40 431 913.12</b>	<b>17.19</b>
<b>GBP</b>			
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	200 000.00	220 997.42	0.09
GBP BELLUS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	315 000.00	331 361.33	0.14
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	152 333.19	0.07
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 17-05.04.24	200 000.00	239 776.80	0.10
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	400 000.00	494 708.99	0.21
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 3.00000% 13-07.09.23	300 000.00	369 849.35	0.16
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	123 889.43	0.05
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	1 350 000.00	1 005 510.22	0.43
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	700 000.00	714 278.61	0.30
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	350 000.00	403 313.65	0.17
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	2 250 000.00	2 707 918.58	1.15
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	2 700 000.00	2 926 980.86	1.25
<b>Total GBP</b>		<b>9 690 918.43</b>	<b>4.12</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.50000% 14-20.09.24	300 000 000.00	2 163 847.86	0.92
<b>Total JPY</b>		<b>2 163 847.86</b>	<b>0.92</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	820 000.00	4 057 033.49	1.73
<b>Total MXN</b>		<b>4 057 033.49</b>	<b>1.73</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	4 100 000.00	2 193 245.21	0.93
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	2 450 000.00	1 208 646.21	0.52
<b>Total NZD</b>		<b>3 401 891.42</b>	<b>1.45</b>
<b>USD</b>			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.00000% 13-26.02.24	1 050 000.00	1 028 868.75	0.44
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	500 000.00	501 989.86	0.21
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	69 196.00	0.03
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	315 000.00	284 248.12	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	450 000.00	450 058.50	0.19
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	1 700 000.00	1 659 941.20	0.71
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24	200 000.00	199 600.00	0.08
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 1.70000% 21-15.11.23	900 000.00	881 540.18	0.38
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25	850 000.00	791 190.62	0.34
<b>Total USD</b>		<b>5 866 633.23</b>	<b>2.50</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>66 686 336.17</b>	<b>28.36</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	2 800 000.00	2 908 870.91	1.24
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 000 000.00	2 028 975.94	0.86
<b>Total EUR</b>		<b>4 937 846.85</b>	<b>2.10</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>4 937 846.85</b>	<b>2.10</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-18.01.29	500 000.00	524 387.93	0.22
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	500 000.00	536 845.32	0.23
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	295 442.97	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	300 000.00	307 036.80	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	2 100 000.00	2 701 323.22	1.15
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	895 000.00	782 239.04	0.33
<b>Total EUR</b>		<b>5 147 275.28</b>	<b>2.19</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 300 000.00	1 763 025.18	0.75
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	1 650 000.00	1 248 768.20	0.53
<b>Total NZD</b>		<b>3 011 793.38</b>	<b>1.28</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>8 159 068.66</b>	<b>3.47</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 23-25.05.54	1 000 000.00	991 767.24	0.42
<b>Total EUR</b>		<b>991 767.24</b>	<b>0.42</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	1 350 000.00	1 117 546.88	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.52	610 000.00	505 108.60	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	3 400 000.00	3 252 976.55	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	2 300 000.00	2 125 882.82	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	4 800 000.00	4 464 562.51	1.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	3 500 000.00	3 433 007.83	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	4 000 000.00	3 890 468.76	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	3 590 000.00	3 490 854.29	1.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	1 350 000.00	1 218 375.00	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27	9 800 000.00	9 808 617.50	4.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	4 000 000.00	3 881 718.76	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26	8 000 000.00	7 973 750.00	3.39
<b>Total USD</b>		<b>45 162 869.50</b>	<b>19.21</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>46 154 636.74</b>	<b>19.63</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	2 200 000.00	2 327 367.00	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 18-15.02.48	550 000.00	578 134.95	0.25
<b>Total USD</b>		<b>2 905 501.95</b>	<b>1.24</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>2 905 501.95</b>	<b>1.24</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>195 776 095.95</b>	<b>83.26</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	260 267.72	0.11
<b>Total USD</b>		<b>260 267.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>		<b>260 267.72</b>	<b>0.11</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	300 000.00	278 184.87	0.12
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	127 409.76	0.05
USD FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	3 000 000.00	2 866 994.30	1.22
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	2 500 000.00	2 403 060.77	1.02
<b>Total USD</b>		<b>5 675 649.70</b>	<b>2.41</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>5 675 649.70</b>	<b>2.41</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	200 000.00	182 870.54	0.07
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	175 000.00	172 149.37	0.07
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	150 000.00	136 484.86	0.06
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	200 000.00	193 410.50	0.08
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	100 000.00	91 451.63	0.04
USD CMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	137 179.14	0.06
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	18 346.02	0.01
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 125 489.29	0.48
<b>Total USD</b>		<b>2 057 381.35</b>	<b>0.87</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>2 057 381.35</b>	<b>0.87</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	300 000.00	286 897.85	0.12
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	170 000.00	149 470.80	0.06
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	835 000.00	831 467.94	0.36
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	173 856.13	0.08
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.60000% 14-01.11.24	200 000.00	194 016.53	0.08
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	190 000.00	166 888.40	0.07
<b>Total USD</b>		<b>1 802 597.65</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 802 597.65</b>	<b>0.77</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	200 000.00	207 043.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>207 043.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>207 043.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CAD</b>			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	423 947.45	0.18
<b>Total CAD</b>		<b>423 947.45</b>	<b>0.18</b>
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	169 000 000.00	104 032.01	0.05
<b>Total RUB</b>		<b>104 032.01</b>	<b>0.05</b>
<b>USD</b>			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	100 000.00	99 302.03	0.04
<b>Total USD</b>		<b>99 302.03</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>627 281.49</b>	<b>0.27</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	300 000.00	320 041.09	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>320 041.09</b>	<b>0.14</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	1 750 000.00	1 289 954.03	0.55
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 700 000.00	2 174 581.45	0.92
<b>Total NZD</b>		<b>3 464 535.48</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>3 784 576.57</b>	<b>1.61</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>14 414 797.48</b>	<b>6.13</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	295 000.00	303 882.74	0.13
<b>Total USD</b>		<b>303 882.74</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>303 882.74</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>303 882.74</b>	<b>0.13</b>

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

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

### Investment Fonds, open end

#### Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	14 779.34	0.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	50 000.00	2 635 000.00	1.12
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	320.00	1 497 654.40	0.63
<b>Total Luxemburg</b>			<b>4 147 433.74</b>	<b>1.76</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>4 147 433.74</b>	<b>1.76</b>
---	--	--	---------------------	-------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>4 147 433.74</b>	<b>1.76</b>
--	--	--	---------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>214 642 209.91</b>	<b>91.28</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	-28.00	-156 119.68	-0.07
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	30.00	42 484.09	0.02
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	24.00	135 607.92	0.06
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-131.00	56 673.88	0.02
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.23	-45.00	-45 815.65	-0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.23	-4.00	-30 788.97	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.09.23	-22.00	-9 816.05	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.23	-162.00	122 763.79	0.05
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	-40.00	-697 419.76	-0.30
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.23	-231.00	-8 497.02	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-22.00	-11 000.00	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 20.09.23	-4.00	-8 718.75	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-35.00	-43 750.00	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	227.00	81 711.19	0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	23.00	15 992.20	0.01
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 20.09.23	95.00	21 665.56	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	-7.00	-20 015.63	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-555 042.88</b>	<b>-0.23</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

GBP	THREE MONTH SONIA INDEX FUTURE DEC23 19.03.24	80.00	-137 821.28	-0.06
<b>Total Finanzterminkontrakten auf Zinssätze</b>			<b>-137 821.28</b>	<b>-0.06</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-692 864.16</b>	<b>-0.29</b>
--	--	--	--------------------	--------------

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-6 500 000.00	292 465.56	0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-6 000 000.00	284 154.10	0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.17250% 20-07.12.30	-22 000 000.00	1 447 055.44	0.62
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.12.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.15700% 20-17.12.30	-23 000 000.00	1 505 850.03	0.64
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-17.12.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	153 078.36	0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80500% 21-02.04.26	-85 000 000.00	-187 274.23	-0.08
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	216 700.35	0.09
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15900% 22-25.01.32	-1 950 000 000.00	124 218.33	0.05
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.79400% 23-10.01.28	-41 000 000.00	-13 149.18	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-10.01.28			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.18000% 23-24.01.33	-11 000 000.00	47 486.29	0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 23-24.01.33			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.74000% 23-10.02.28	-44 000 000.00	39 857.04	0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.39500% 23-10.03.28	-45 000 000.00	-52 608.35	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.03.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.19431% 23-10.03.53	-1 000 000.00	-615.76	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAYER SOFR O/N 23-10.03.53			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.34300% 23-21.03.28	-235 000 000.00	-411.23	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.21500% 23-21.03.28	-235 000 000.00	-223.76	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC O/N MIBOR 23-21.03.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.00000% 23-18.04.28	-25 000 000.00	11 003.76	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-18.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.00900% 23-02.05.28	-25 000 000.00	9 409.10	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-02.05.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.93250% 23-09.05.28	-27 000 000.00	18 598.83	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-09.05.28			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	15 361.10	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	90 000 000.00	219 156.15	0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.12.25			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25	60 000 000.00	124 020.05	0.05
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 20-17.12.25			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	-206 679.02	-0.09
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-21.11.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-486 504.55	-0.21
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 21-22.06.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	1 600 000 000.00	-1 000 326.75	-0.43
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 21-10.08.26			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83500% 21-17.09.26	990 000 000.00	-575 881.49	-0.23
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 21-17.09.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	49 000 000.00	-140 523.93	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-22.09.31			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	20 000 000.00	16 871.24	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 21-08.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	115 000 000.00	-295 396.62	-0.13
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-16.10.26			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	165 000 000.00	-406 137.35	-0.17
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 21-19.10.26			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	29 000 000.00	-208 239.72	-0.09
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MZAR 22-06.01.32			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.82000% 22-17.01.27	1 200 000 000.00	-618 257.11	-0.26
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MHUF 22-17.01.27			
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	1 200 000 000.00	-601 607.71	-0.26
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MHUF 22-19.01.27			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	20 000 000 000.00	-187 388.95	-0.08
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MKWCD 22-25.01.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	5 000 000.00	10 702.87	0.00
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 22-29.11.27			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	90 000 000.00	-18 574.53	-0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 22-01.12.27			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00	-104 473.67	-0.04
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MZAR 22-12.12.32			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	6 000 000.00	60 315.02	0.03
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 22-19.12.27			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	5 500 000.00	59 007.41	0.03
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 22-19.12.27			
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	35 000 000.00	196 029.11	0.08
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 22-02.01.25			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	5 000 000.00	38 486.58	0.02
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 23-11.01.28			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	50 000 000.00	125 169.63	0.05
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 23-02.01.25			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.95640% 23-10.02.28	4 000 000.00	-11 281.03	0.00
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MEIB 23-10.02.28			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45360% 23-10.03.28	4 000 000.00	81 505.43	0.03
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MEIB 23-10.03.28			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	32 500 000.00	-117 972.44	-0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	32 500 000.00	-120 188.17	-0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MZAR 23-05.04.33			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	70 000 000.00	31 476.69	0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 23-02.01.25			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>		<b>-225 737.08</b>	<b>-0.10</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-225 737.08</b>	<b>-0.10</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-918 601.24</b>	<b>-0.39</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	866 669.58	CNY	5 960 000.00	6.6.2023	27 764.66	0.01
MYR	6 948 000.00	USD	1 562 753.04	6.6.2023	-57 455.90	-0.02
USD	1 048 385.65	PHP	58 350 000.00	6.6.2023	9 926.17	0.00
INR	161 860 000.00	USD	1 973 373.00	6.6.2023	-16 941.26	-0.01
USD	4 041 593.09	BRL	20 600 000.00	6.6.2023	20 243.50	0.01
USD	1 608 788.44	CLP	1 304 100 000.00	6.6.2023	7 391.71	0.00
USD	2 198 241.98	JPY	297 600 000.00	6.6.2023	67 823.52	0.03
PLN	3 915 000.00	USD	935 280.61	6.6.2023	-14 865.20	-0.01
AUD	8 015 000.00	USD	5 376 203.92	6.6.2023	-189 081.65	-0.08
AUD	29 838 300.00	USD	20 014 570.85	6.6.2023	-703 914.51	-0.30
NOK	59 580 000.00	USD	5 553 653.69	6.6.2023	-206 467.33	-0.08
CAD	15 731 000.00	USD	11 597 612.18	6.6.2023	-24 438.70	-0.01
USD	13 355 881.00	NZD	21 560 000.00	6.6.2023	434 017.18	0.18
USD	21 014 258.45	GBP	16 850 000.00	6.6.2023	129 874.24	0.07
GBP	13 329 900.00	USD	16 624 211.50	6.6.2023	-102 742.48	-0.04
USD	1 028 680.03	CZK	22 160 000.00	6.6.2023	34 737.58	0.01
USD	655 650.82	HUF	224 950 000.00	6.6.2023	9 074.37	0.00
USD	967 777.29	SEK	9 960 000.00	7.6.2023	52 419.91	0.02
USD	3 871 693.75	MXN	69 960 000.00	6.6.2023	-66 867.10	-0.03
USD	85 516 776.98	EUR	77 915 000.00	6.6.2023	2 446 208.11	1.04
USD	2 874 405.57	SGD	3 835 000.00	6.6.2023	43 729.80	0.02
USD	4 484 758.05	CAD	6 085 000.00	6.6.2023	8 071.21	0.00
EUR	66 642 800.00	USD	73 144 804.78	6.6.2023	-2 092 307.74	-0.89
USD	1 116 179.81	CHF	1 000 000.00	6.6.2023	22 126.81	0.01
CHF	31 675 600.00	USD	35 355 665.11	6.6.2023	-700 879.86	-0.30
THB	31 070 000.00	USD	911 429.69	6.6.2023	-18 510.96	-0.01
USD	1 472 248.62	EUR	1 340 000.00	6.6.2023	43 581.97	0.02
CAD	1 319 471.00	AUD	1 450 000.00	6.6.2023	32 316.74	0.01
USD	293 309.55	EUR	265 000.00	6.6.2023	10 774.73	0.00
AUD	1 420 000.00	NZD	1 513 407.60	6.6.2023	11 938.94	0.01
PLN	500 000.00	USD	119 966.73	6.6.2023	-2 416.87	0.00
NZD	300 000.00	USD	188 862.18	6.6.2023	-9 058.88	0.00

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	925 476.37	THB	31 070 000.00	6.6.2023	32 557.64	0.01
PHP	52 470 800.00	USD	940 000.00	6.6.2023	-6 173.10	0.00
USD	599 159.87	GBP	475 000.00	6.6.2023	10 430.94	0.00
USD	71 445.21	AUD	106 600.00	6.6.2023	2 456.16	0.00
CZK	20 797 171.00	PLN	3 995 000.00	6.6.2023	-6 408.32	0.00
USD	238 253.02	EUR	219 100.00	6.6.2023	4 655.36	0.00
BRL	15 370 000.00	USD	3 121 762.97	6.6.2023	-121 367.67	-0.05
USD	121 647.74	GBP	97 400.00	6.6.2023	927.32	0.00
USD	243 994.95	EUR	225 000.00	6.6.2023	4 106.89	0.00
GBP	153 100.00	USD	190 750.05	6.6.2023	-993.42	0.00
USD	353 698.76	EUR	326 300.00	6.6.2023	5 807.77	0.00
USD	960 000.00	TWD	29 515 200.00	6.6.2023	-320.16	0.00
CNY	6 738 028.80	USD	960 000.00	6.6.2023	-11 582.97	0.00
JPY	56 000 000.00	CAD	548 200.69	6.6.2023	-2 421.64	0.00
USD	373 093.59	JPY	51 600 000.00	6.6.2023	3 706.52	0.00
EUR	719 132.09	GBP	625 000.00	6.6.2023	-7 926.69	0.00
USD	51 231.90	AUD	77 300.00	6.6.2023	1 205.13	0.00
USD	52 582.16	GBP	42 500.00	6.6.2023	-93.59	0.00
USD	1 503 896.10	MYR	6 948 000.00	6.6.2023	-1 401.04	0.00
MYR	6 948 000.00	USD	1 506 178.19	6.7.2023	1 757.29	0.00
USD	300 255.16	EUR	280 100.00	6.6.2023	1 621.18	0.00
ZAR	9 189 346.00	USD	470 000.00	6.6.2023	-6 322.28	0.00
GBP	53 200.00	USD	65 692.22	1.6.2023	243.86	0.00
USD	65 698.95	GBP	53 200.00	6.6.2023	-238.69	0.00
PHP	5 879 200.00	USD	104 170.95	6.6.2023	461.63	0.00
TWD	29 515 200.00	USD	964 864.33	6.6.2023	-4 544.17	0.00
USD	970 205.51	TWD	29 600 000.00	6.7.2023	5 952.03	0.00
USD	109 736.08	CNY	778 028.80	6.6.2023	223.97	0.00
INR	161 860 000.00	USD	1 954 358.85	6.7.2023	-283.12	0.00
USD	1 956 721.47	INR	161 860 000.00	6.6.2023	289.73	0.00
CNY	780 000.00	USD	110 223.98	6.7.2023	-269.31	0.00
GBP	255 000.00	USD	317 076.36	6.6.2023	-1 021.88	0.00
USD	306 282.10	BRL	1 550 000.00	6.7.2023	5 342.89	0.00
EUR	636 983.25	GBP	550 000.00	6.6.2023	-2 554.18	0.00
USD	1 029 243.91	BRL	5 230 000.00	6.7.2023	13 816.79	0.01
BRL	5 230 000.00	USD	1 034 823.90	6.6.2023	-13 869.61	-0.01
CLP	1 304 100 000.00	USD	1 624 216.91	6.6.2023	-22 820.18	-0.01
USD	1 617 067.18	CLP	1 304 100 000.00	6.7.2023	22 869.98	0.01
USD	71 536.20	CAD	97 500.00	6.6.2023	-193.79	0.00
USD	615 884.32	EUR	576 300.00	6.6.2023	1 451.04	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-884 848.98</b>	<b>-0.38</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>21 971 186.81</b>	<b>9.34</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-891 481.74</b>	<b>-0.38</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>1 231 585.10</b>	<b>0.53</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>235 150 049.86</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		803 081 606.84	884 259 528.79
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2437035061</b>		
Aktien im Umlauf		642.3790	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.89	91.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		86.89	91.07
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2437035145</b>		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.23	91.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		87.23	91.16
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2388910510</b>		
Aktien im Umlauf		93 590.0000	98 932.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 580.16	8 937.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		8 580.16	8 937.87

<sup>1</sup> Erste NAV 3.2.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 27.10.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	EUR	-4.6%	-
Klasse Q-acc	EUR	-4.3%	-
Klasse U-X-acc	EUR	-4.0%	-
Benchmark: <sup>1</sup>			
ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged	EUR	-4.0%	-

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

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verzeichnete der Markt für grüne und sozial nachhaltige Anleihen eine negative Wertentwicklung. An sämtlichen Anleihenmärkten stiegen die Renditen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate um 425 Basispunkte auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres.

Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine absolute negative Wertentwicklung. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für Euro- gegenüber US-Dollar-Unternehmensanleihen fest. Auf der Sektorebene bevorzugen wir nach wie vor Versorger, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Im Hinblick auf die Ratings favorisieren wir Anleihen mit einem Rating von BBB, haben ihre Gewichtung aber verringert. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 5.3 Jahren niedriger als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	26.04
Frankreich	14.04
Niederlande	11.64
Deutschland	8.17
Spanien	5.41
Italien	4.90
Grossbritannien	3.94
Südkorea	2.41
Luxemburg	2.36
Australien	1.78
Kanada	1.27
Supranational	1.12
Belgien	1.03
Liechtenstein	0.96
Polen	0.90
Schweden	0.89
Philippinen	0.85
Finnland	0.80
Schweiz	0.77
Dänemark	0.60
Chile	0.60
China	0.57
Österreich	0.55
Indien	0.40
Mauritius	0.33
Singapur	0.21
Mexiko	0.18
Japan	0.15
Portugal	0.12
Norwegen	0.11
Irland	0.11
Indonesien	0.11
<b>Total</b>	<b>93.32</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	29.36
Energie- & Wasserversorgung	14.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.75
Supranationale Organisationen	9.29
Länder- & Zentralregierungen	8.25
Immobilien	3.57
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.32
Telekommunikation	2.96
Elektrische Geräte & Komponenten	1.89
Versicherungen	1.69
Fahrzeuge	1.02
Verkehr & Transport	0.98
Internet, Software & IT-Dienste	0.91
Erdöl	0.87
Baugewerbe & Baumaterial	0.74
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.57
Kantone, Bundesstaaten	0.51
Computer & Netzwerkausrüster	0.43
Diverse Konsumgüter	0.42
Gastgewerbe & Freizeit	0.35
Diverse Dienstleistungen	0.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.28
Gesundheits- & Sozialwesen	0.28
Chemie	0.11
<b>Total</b>	<b>93.32</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	860 573 016.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-111 110 881.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	749 462 135.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	58 432 314.97
Andere liquide Mittel (Margins)	27 665.98
Forderungen aus Zeichnungen	949 075.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 114 626.22
Vorausbezahlte Kosten	61 836.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	429 000.00
<b>Total Aktiva</b>	<b>813 476 654.49</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-10 267 237.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 462.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-114 311.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-127 810.34
<b>Total Passiva</b>	<b>-10 395 047.65</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>803 081 606.84</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	616 839.56
Zinsen auf Wertpapiere	12 534 023.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	334 807.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	288 575.53
<b>Total Erträge</b>	<b>13 774 245.74</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-153.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-81 271.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-114 311.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-38 911.35
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-234 647.32</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>13 539 598.42</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 995 513.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 177.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 370 391.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-24 943 527.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	28 531 880.67
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 031 591.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>9 508 006.79</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-28 075 588.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13 095.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-971 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-17 869 462.53
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-46 902 955.69</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-37 394 948.90</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	884 259 528.79
Zeichnungen	76 093 356.21
Rücknahmen	-119 876 329.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-43 782 973.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 539 598.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 031 591.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-46 902 955.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 394 948.90
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>803 081 606.84</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	542.3790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>642.3790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 932.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 741.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 083.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 590.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Er. 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 APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 300 000.00	2 667 489.00	0.33
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 500 000.00	2 749 537.00	0.34
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 446 000.00	0.18
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	1 500 000.00	1 415 505.00	0.18
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	10 500 000.00	7 735 338.46	0.96
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	852 126.00	0.11
<b>Total EUR</b>		<b>16 865 995.46</b>	<b>2.10</b>
<b>USD</b>			
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26	2 000 000.00	1 802 974.42	0.22
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	625 000.00	390 751.39	0.05
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	1 000 000.00	765 782.80	0.10
USD ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	5 000 000.00	2 877 976.51	0.36
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVEST BANK/THE 0.50000% 21-30.10.24	10 000 000.00	8 814 087.23	1.10
USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29	7 000 000.00	6 095 141.89	0.76
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.65000% 21-31.07.24	3 000 000.00	2 655 883.23	0.33
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 034 363.98	0.63
USD BROOKFIELD FINANCE INC 2.72400% 21-15.04.31	1 500 000.00	1 159 150.02	0.14
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.62500% 21-18.02.26	24 500 000.00	20 822 379.93	2.59
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	7 000 000.00	4 847 751.15	0.60
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 522 636.28	0.19
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	3 000 000.00	2 540 511.94	0.32
USD EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28	5 000 000.00	3 951 261.85	0.49
USD ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31	500 000.00	370 240.89	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	3 000 000.00	2 327 821.03	0.29
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	900 000.00	641 483.21	0.08
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 460 000.00	1 318 985.85	0.16
USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	5 000 000.00	3 234 886.22	0.40
USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	2 500 000.00	2 045 023.24	0.25
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	3 500 000.00	2 787 663.92	0.35
USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	756 050.07	0.09
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR&DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	23 744 562.71	2.96
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 4.10000% 18-26.09.28	1 000 000.00	901 950.01	0.11
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	1 000 000.00	886 127.65	0.11
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 242 013.45	0.16
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.50000% 22-27.04.25	590 000.00	535 930.96	0.07
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	7 000 000.00	5 943 533.22	0.74
USD MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	3 000 000.00	2 365 461.79	0.29
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	5 400 000.00	4 381 037.93	0.55
USD NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52	1 400 000.00	1 202 666.89	0.15
USD NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	5 500 000.00	4 785 272.25	0.60
USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 500 000.00	1 316 427.48	0.16
USD PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 000 000.00	2 290 660.12	0.29
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	4 000 000.00	3 569 890.11	0.44
USD PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	5 500 000.00	4 016 767.94	0.50
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	4 500 000.00	3 684 342.48	0.46
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.50000% 18-28.09.23	3 830 000.00	3 577 444.90	0.45
USD SUMITOMO MITSUBI FINANCIAL GROUP INC 0.50800% 21-12.01.24	1 300 000.00	1 180 714.00	0.15
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00	2 491 023.76	0.31
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00	4 585 414.02	0.57
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	1 000 000.00	886 923.97	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	6 000 000.00	3 954 179.59	0.49
USD WELLTOWER INC 2.70000% 19-15.02.27	1 500 000.00	1 283 290.96	0.16
USD WOORI BANK -REG-S 0.75000% 21-01.02.26	4 750 000.00	3 959 261.56	0.49
<b>Total USD</b>		<b>159 547 704.80</b>	<b>19.87</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>176 413 700.26</b>	<b>21.97</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	6 000 000.00	5 642 220.00	0.70
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00	4 112 680.00	0.51
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 538 396.00	0.19
EUR MUENCHEN RUCHEKVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	5 000 000.00	3 804 560.00	0.48
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	6 600 000.00	4 854 814.80	0.61
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	6 000 000.00	4 439 636.51	0.55
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	5 000 000.00	4 188 550.00	0.52
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	1 088 000.00	947 054.72	0.12
<b>Total EUR</b>		<b>29 527 912.03</b>	<b>3.68</b>
<b>USD</b>			
USD CITIGROUP INC 1.281%/VAR 21-03.11.25	4 000 000.00	3 529 575.09	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.653%/VAR 20-16.09.24	1 000 000.00	923 869.13	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	5 000 000.00	4 413 411.68	0.55
<b>Total USD</b>		<b>8 866 855.90</b>	<b>1.10</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>38 394 767.93</b>	<b>4.78</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	1 500 000.00	815 150.40	0.10
<b>Total AUD</b>		<b>815 150.40</b>	<b>0.10</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	2 000 000.00	1 599 416.00	0.20
EUR AIR LIQUIDE FINANCE-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	2 000 000.00	1 636 800.00	0.20
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	5 500 000.00	4 572 678.00	0.57
EUR ARKEMA SA-REG-S 0.12500% 20-14.10.26	1 000 000.00	899 938.00	0.11
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.42900% 20-14.07.31	2 500 000.00	2 067 332.30	0.26
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	10 000 000.00	8 532 240.00	1.06
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	10 000 000.00	9 210 240.00	1.15
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	7 000 000.00	6 265 476.00	0.78
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	3 500 000.00	3 136 812.00	0.39
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 0.50000% 19-05.11.29	4 000 000.00	3 204 000.00	0.40
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	8 000 000.00	6 032 640.00	0.75
EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	3 000 000.00	2 546 580.00	0.32
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 19-21.10.25	3 500 000.00	3 241 263.76	0.40
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.45000% 20-19.05.25	7 000 000.00	6 413 400.00	0.80
EUR CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25	5 000 000.00	4 479 550.00	0.56
EUR CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26	5 000 000.00	400 094.00	0.05
EUR CTP NV-REG-S 1.25000% 21-21.06.29	3 000 000.00	2 113 632.00	0.26
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	6 500 000.00	5 453 227.01	0.68
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	779 845.89	0.10
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 500 000.00	1 379 988.00	0.17
EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 500 000.00	1 327 854.83	0.16
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34	2 000 000.00	1 489 120.00	0.18
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25	1 000 000.00	963 720.00	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	9 500 000.00	8 586 138.01	1.07
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	1 000 000.00	897 990.00	0.11
EUR ELECTRICIDADE DE PORTUGAL SA-REG-S 1.62500% 20-15.04.27	1 000 000.00	929 776.00	0.12
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.10.26	8 000 000.00	7 376 000.00	0.92
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	6 500 000.00	6 051 955.00	0.75
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 500 000.00	7 928 330.00	0.99
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	2 600 000.00	2 516 477.60	0.31
EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	6 985 840.00	0.87
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 500 000.00	2 018 705.00	0.25
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.37500% 18-15.05.26	500 000.00	463 996.00	0.06
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 1.12500% 19-09.07.26	500 000.00	462 843.00	0.06
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28	6 000 000.00	5 088 900.00	0.63
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	5 000 000.00	3 941 840.00	0.49
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 818 122.00	0.35
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30	2 000 000.00	1 828 200.00	0.23
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.75000% 19-04.12.24	500 000.00	475 965.00	0.06
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	9 000 000.00	6 756 840.00	0.84
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	500 000.00	447 220.00	0.06
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 0.75000% 21-23.06.31	4 500 000.00	3 434 031.00	0.43
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG-S 0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 217 300.00	0.28
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	3 000 000.00	1 908 049.71	0.24
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 000 000.00	3 346 104.00	0.42
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.00000% 15-03.09.25	3 000 000.00	2 851 884.00	0.35
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	500 000.00	396 796.00	0.05
EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	3 000 000.00	2 468 472.00	0.31
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 000 000.00	1 747 397.80	0.22
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	3 000 000.00	2 597 437.50	0.32
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00	7 009 440.00	0.87
EUR ROYAL SCHIPHOL GROUP NV-REG-S 2.00000% 20-06.04.29	1 500 000.00	1 392 660.00	0.17
EUR RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	3 000 000.00	2 262 792.00	0.28
EUR SBB TREASURY OYJ-REG-S 0.75000% 20-14.12.28	2 000 000.00	1 251 400.00	0.16
EUR SBB TREASURY OYJ-REG-S 1.12500% 21-26.11.29	359 000.00	221 215.80	0.03
EUR SNAM SPA-REG-S 0.62500% 21-30.06.31	3 000 000.00	2 304 392.70	0.29
EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25	2 500 000.00	2 354 925.00	0.29
EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00	2 778 012.00	0.35
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.01000% 20-02.12.27	500 000.00	421 832.00	0.05
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24	2 500 000.00	2 457 265.00	0.31
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00	436 067.00	0.05
EUR TERNA-TRASMISIONE ELETTRICITA-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00	4 951 188.00	0.62
EUR TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD-REG-S 2.28000% 20-21.10.27	6 000 000.00	5 683 620.00	0.71
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00	6 187 692.00	0.77
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24	500 000.00	493 667.00	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	1 000 000.00	947 546.41	0.12
EUR UPM-KYMMENE CORP-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	4 000 000.00	3 096 872.00	0.38
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00	1 487 354.40	0.18
EUR VATTENFALL AB-REG-S 0.05000% 20-15.10.25	4 600 000.00	4 238 026.00	0.53
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.90000% 19-24.11.26	2 000 000.00	1 842 764.00	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>216 107 188.72</b>	<b>26.91</b>
<b>USD</b>			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 2.00000% 22-18.01.27	1 635 000.00	1 407 869.81	0.17
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	6 000 000.00	5 286 867.43	0.66
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	1 000 000.00	849 650.60	0.11
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS-REG-S 0.95000% 20-21.09.23	5 000 000.00	4 624 472.36	0.58
USD BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 2.50000% 19-10.09.24	1 756 000.00	1 576 401.60	0.20
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	4 000 000.00	3 391 009.64	0.42
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.00000% 20-04.08.23	3 000 000.00	2 792 158.33	0.35
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	2 766 000.00	2 462 332.08	0.31
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00	3 375 518.25	0.42
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26	5 000 000.00	4 235 865.16	0.53
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	230 000.00	203 800.45	0.02
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	12 698 000.00	11 413 597.48	1.42
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	2 500 000.00	2 208 582.03	0.27
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-11.02.25	1 000 000.00	897 756.31	0.11
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	1 515 000.00	1 417 781.22	0.18
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	2 000 000.00	1 757 225.21	0.22
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	1 550 000.00	1 331 951.74	0.17
USD SHINHAN BANK-REG-S 4.50000% 23-12.04.28	1 510 000.00	1 402 666.92	0.17
<b>Total USD</b>		<b>50 635 506.62</b>	<b>6.31</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>267 557 845.74</b>	<b>33.32</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

##### EUR

EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 20-30.04.26	3 000 000.00	2 739 372.00	0.34
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.00000% 21-30.04.27	1 814 000.00	1 607 138.70	0.20
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	7 000 000.00	6 044 584.00	0.75
EUR	NORTH RHINE WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	6 000 000.00	4 110 132.00	0.51
EUR	VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	1 000 000.00	849 370.00	0.11
<b>Total EUR</b>			<b>15 350 596.70</b>	<b>1.91</b>

#### Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

**15 350 596.70 1.91**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### EUR

EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00	876 388.00	0.11
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	4 500 000.00	3 413 105.19	0.43
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28	4 000 000.00	3 463 800.00	0.43
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 0.375%/VAR 20-18.11.26	1 500 000.00	1 356 594.00	0.17
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28	5 000 000.00	4 314 500.00	0.54
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	5 500 000.00	4 555 045.00	0.57
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	5 500 000.00	5 211 316.00	0.65
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 965 024.00	0.24
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	6 500 000.00	5 548 309.00	0.69
EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 000 000.00	4 647 375.00	0.58
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.780%/VAR 21-26.02.30	5 000 000.00	4 049 060.00	0.50
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	6 676 000.00	0.83
<b>Total EUR</b>			<b>46 076 516.19</b>	<b>5.74</b>

##### USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 0.981%/VAR 20-25.09.25	9 000 000.00	7 911 757.58	0.98
USD	MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 000 000.00	2 614 119.71	0.32
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 658 603.88	0.21
<b>Total USD</b>			<b>12 184 481.17</b>	<b>1.51</b>

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

**58 260 997.36 7.25**

#### Anleihen, fester Zins

##### EUR

EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 589 822.00	0.32
EUR	CZECH GAS NETWORKS INVESTMENTS SA-REG-S 0.45000% 21-08.09.29	1 000 000.00	771 654.00	0.10
EUR	DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 495 500.00	0.44
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	7 500 000.00	6 220 185.00	0.77
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	600 000.00	352 978.80	0.04
EUR	HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 461 380.00	0.31
EUR	IMERY'S SA-REG-S 1.00000% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 758 370.00	0.47
EUR	ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	1 797 438.00	0.22
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	2 400 000.00	2 162 385.60	0.27
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	4 000 000.00	2 493 824.00	0.31
<b>Total EUR</b>			<b>26 103 537.40</b>	<b>3.25</b>

##### GBP

GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 655 000.00	1 352 869.24	0.17
<b>Total GBP</b>			<b>1 352 869.24</b>	<b>0.17</b>

##### USD

USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	500 000.00	475 937.50	0.06
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28	8 500 000.00	7 744 120.93	0.96
USD	DUKE ENERGY CORP 3.55000% 22-15.03.52	2 000 000.00	1 421 292.19	0.18
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	2 290 000.00	2 057 421.66	0.26
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 14-15.10.24	1 210 000.00	1 100 383.83	0.14
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	12 000 000.00	9 115 035.33	1.13
USD	GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS-REG-S 5.50000% 22-06.04.25	3 000 000.00	2 657 114.72	0.33
USD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	4 000 000.00	3 534 612.13	0.44
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 0.40000% 21-19.06.24	7 000 000.00	6 234 077.48	0.78
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	1 500 000.00	1 137 965.06	0.14
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	6 000 000.00	5 337 313.87	0.66
USD	NORTHERN STATES POWER CO 3.20000% 21-01.04.52	6 200 000.00	4 156 028.77	0.52
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 391 593.30	0.17
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.45000% 22-01.02.52	1 000 000.00	664 706.33	0.08
<b>Total USD</b>			<b>47 027 603.10</b>	<b>5.85</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**74 484 009.74 9.27**

#### Anleihen, Nullcoupon

##### EUR

EUR	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 421 450.00	0.55
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	7 000 000.00	5 682 600.00	0.71
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	5 000 000.00	3 839 283.30	0.48
<b>Total EUR</b>			<b>13 943 333.30</b>	<b>1.74</b>

#### Total Anleihen, Nullcoupon

**13 943 333.30 1.74**

#### Anleihen, variabler Zins

##### EUR

EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26	8 500 000.00	7 943 981.00	0.99
EUR	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	13 500 000.00	10 658 412.00	1.33
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	2 906 940.00	0.36
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	12 000 000.00	10 279 728.00	1.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	6 000 000.00	4 291 692.00	0.53
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	8 500 000.00	7 295 227.00	0.91
<b>Total EUR</b>		<b>43 375 980.00</b>	<b>5.40</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>43 375 980.00</b>	<b>5.40</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	17 500 000.00	9 202 642.81	1.15
USD AMERICA, UNITED STATE OF TB 0.62500% 20-31.12.27	9 000 000.00	7 310 890.70	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	27 000 000.00	23 550 169.66	2.93
<b>Total USD</b>		<b>40 063 703.17</b>	<b>4.99</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>40 063 703.17</b>	<b>4.99</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>727 844 934.20</b>	<b>90.63</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	3 500 000.00	2 969 720.66	0.37
USD COOPERATIVE RAOBANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	6 000 000.00	5 047 897.76	0.63
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	500 000.00	428 785.07	0.05
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 0.55000% 21-01.10.25	4 345 000.00	3 686 862.88	0.46
USD UNION PACIFIC CORP 4.95000% 22-09.09.52	2 500 000.00	2 302 793.26	0.29
<b>Total USD</b>		<b>14 436 059.63</b>	<b>1.80</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>14 436 059.63</b>	<b>1.80</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00	804 290.09	0.10
<b>Total USD</b>		<b>804 290.09</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>804 290.09</b>	<b>0.10</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD NBN CO LTD-REG-S 4.20000% 22-14.04.27	2 000 000.00	1 191 494.14	0.15
<b>Total AUD</b>		<b>1 191 494.14</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 191 494.14</b>	<b>0.15</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BB&T CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	2 000 000.00	1 661 193.08	0.20
<b>Total USD</b>		<b>1 661 193.08</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>1 661 193.08</b>	<b>0.20</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41	2 000 000.00	1 365 178.80	0.17
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	3 000 000.00	2 158 985.61	0.27
<b>Total USD</b>		<b>3 524 164.41</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 524 164.41</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>21 617 201.35</b>	<b>2.69</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>749 462 135.55</b>	<b>93.32</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.23	125.00	429 000.00	0.05
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>429 000.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>429 000.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>429 000.00</b>	<b>0.05</b>

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	2 458 605,14	AUD	4 030 000,00	6.6.2023	12 349,21	0,00
EUR	1 187 126,19	GBP	1 045 000,00	6.6.2023	-27 693,84	0,00
EUR	348 143 390,14	USD	382 110 000,00	6.6.2023	-10 251 892,68	-1,28
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-10 267 237,31</b>	<b>-1,28</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>58 459 980,95</b>	<b>7,28</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>4 997 727,65</b>	<b>0,63</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>803 081 606,84</b>	<b>100,00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	13.12.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		16 648 972.33	16 915 448.82	21 420 679.57
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1706617963</b>			
Aktien im Umlauf		259.0940	259.0940	259.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.33	83.09	95.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		79.33	83.09	95.46
<b>Klasse Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1706617880</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	50.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	115.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	115.02
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2028847254</b>			
Aktien im Umlauf		1 710.0000	1 710.0000	2 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 724.22	9 879.49	10 695.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		9 724.22	9 879.49	10 695.10

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 9.8.2021 im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) per 13. Dezember 2022 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-13.12.2022
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 639.37
Zinsen auf Wertpapiere	381 715.34
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 338.97
<b>Total Erträge</b>	<b>386 700.06</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 196.29
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-150.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-864.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 132.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-48.81
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-8 392.43</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>378 307.63</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 564 790.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-17 850.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 705.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	152 702.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	10 992.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-24 512.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	493.31
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 436 260.00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 057 952.37</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 799 923.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-14 539.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	6 565.47
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 791 950.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-266 002.34</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	<b>USD</b>
	<b>1.6.2022-13.12.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16 915 448.82
Rücknahmen	-16 648 972.33
Total Rücknahmen	-16 648 972.33
Ausbezahlte Dividende	-474.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	378 307.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 436 260.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 791 950.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-266 002.34
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-13.12.2022</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	259.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-259.0940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 710.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 710.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

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

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.31
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.30
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.31
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.30
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.29
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.32

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		535 312 133.75	687 780 025.88	1 051 028 334.04
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU0949706443</b>			
Aktien im Umlauf		400.0000	400.0000	400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.47	119.16	122.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		118.47	119.16	122.14
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0949593064</b>			
Aktien im Umlauf		39 210.0000	47 950.0000	48 100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.63	123.00	125.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		123.63	123.00	125.84
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0849031918</b>			
Aktien im Umlauf		10 018.6340	118 320.6140	106 542.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.77	130.63	132.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.77	130.63	132.61
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0913264692</b>			
Aktien im Umlauf		43 087.2220	79 200.7940	36 724.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.32	109.06	111.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.32	109.06	111.90
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0838526746</b>			
Aktien im Umlauf		734.2540	734.2540	150 828.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.97	130.77	132.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.97	130.77	132.69
<b>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc</b>	<b>LU0612440262</b>			
Aktien im Umlauf		2 384.6410	7 514.7350	33 187.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.27	107.78	110.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		108.27	107.78	110.32
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist</b>	<b>LU2095324419</b>			
Aktien im Umlauf		2 286 103.9830	2 286 103.9830	1 875 637.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.08	90.91	96.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.08	90.91	96.80
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0913264429</b>			
Aktien im Umlauf		133 234.2990	144 762.5820	212 176.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.05	134.07	135.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		139.05	134.07	135.38
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0965046831</b>			
Aktien im Umlauf		38 857.5380	177 335.8730	150 624.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.47	102.47	104.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.47	102.47	104.34
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist</b>	<b>LU2191347462</b>			
Aktien im Umlauf		7 700.0000	7 700.0000	2 226 418.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52.00	99.96	106.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		52.00	99.96	106.17
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0912930210</b>			
Aktien im Umlauf		241 701.0000	505 734.5270	439 347.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.26	129.36	130.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.26	129.36	130.54
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1822788235</b>			
Aktien im Umlauf		72 775.0000	248 680.9070	251 169.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.06	105.95	107.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.06	105.95	107.80
<b>Klasse I-X-UKdist</b>	<b>LU1336831943</b>			
Aktien im Umlauf		73 254.8710	73 254.8710	73 254.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.03	95.76	101.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.03	95.76	101.61
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2204823756</b>			
Aktien im Umlauf		67 037.4900	70 286.7050	132 267.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.01	94.64	100.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.01	94.64	100.81
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1525457625</b>			
Aktien im Umlauf		39 870.2750	39 870.2750	39 870.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.03	122.45	123.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		127.03	122.45	123.61

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc LU1856010993</b>				
Aktien im Umlauf		13 014.0650	41 209.8650	12 477.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.32	105.27	107.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.32	105.27	107.18
<b>Klasse (EUR hedged) N-dist LU0843236083</b>				
Aktien im Umlauf		14 778.5050	15 545.5170	17 635.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.86	71.55	76.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		67.86	71.55	76.77
<b>Klasse P-acc LU0577855355</b>				
Aktien im Umlauf		410 281.1320	477 298.4990	499 908.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.56	131.36	134.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.56	131.36	134.29
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU0577855785</b>				
Aktien im Umlauf		231 285.8670	267 813.4460	321 684.5330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.38	110.92	114.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		109.38	110.92	114.63
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc LU0577855942</b>				
Aktien im Umlauf		365 460.2490	570 218.6170	546 822.9250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.12	114.47	118.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		114.12	114.47	118.07
<b>Klasse P-mdist LU0590765581</b>				
Aktien im Umlauf		105 553.2410	136 859.2110	115 363.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.60	74.77	80.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		72.60	74.77	80.77
<b>Klasse (EUR hedged) P-qdist LU1669357847</b>				
Aktien im Umlauf		7 576.5380	6 124.6090	5 375.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.18	82.09	88.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		77.18	82.09	88.44
<b>Klasse Q-acc LU1240776721</b>				
Aktien im Umlauf		175 578.6710	242 129.7050	271 148.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.42	119.83	121.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.42	119.83	121.84
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240776218</b>				
Aktien im Umlauf		199 524.2170	223 993.4120	231 414.7400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.73	103.62	106.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.73	103.62	106.50
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0577855512</b>				
Aktien im Umlauf		181 588.4600	203 708.3250	225 301.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.34	123.06	126.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		123.34	123.06	126.24
<b>Klasse Q-dist LU0803109510</b>				
Aktien im Umlauf		14 630.4980	22 273.4750	22 619.9710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.31	83.60	88.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.31	83.60	88.55
<b>Klasse Q-mdist LU1240776994</b>				
Aktien im Umlauf		17 448.1400	12 390.1430	16 521.7410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.93	88.01	94.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.93	88.01	94.54
<b>Klasse U-X-acc LU2272237665</b>				
Aktien im Umlauf		1 693.0000	1 817.0000	2 598.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 391.34	10 012.70	10 103.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 391.34	10 012.70	10 103.94

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-0.6%	-2.4%	8.0%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	0.5%	-2.3%	6.3%
Klasse I-A1-acc	USD	3.2%	-1.5%	9.3%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-0.7%	-2.5%	7.9%
Klasse I-A2-acc	USD	3.2%	-1.4%	9.3%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	0.5%	-2.3%	6.3%
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist	EUR	0.7%	-2.0%	6.5%
Klasse I-B-acc	USD	3.7%	-1.0%	9.8%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	1.0%	-1.8%	-
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	1.0%	-1.8%	-
Klasse I-X-acc	USD	3.8%	-0.9%	9.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	1.0%	-1.7%	6.8%
Klasse I-X-UKdist	USD	3.8%	-0.9%	9.9%
Klasse K-B-mdist	USD	3.7%	-1.0%	-
Klasse K-X-acc	USD	3.7%	-0.9%	9.9%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	1.0%	-1.8%	6.8%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	-0.8%	-3.5%	4.9%
Klasse P-acc	USD	2.4%	-2.2%	8.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.4%	-3.2%	7.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-0.3%	-3.0%	5.4%
Klasse P-mdist	USD	2.4%	-2.2%	8.5%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	-0.3%	-3.0%	5.4%
Klasse Q-acc	USD	3.0%	-1.6%	9.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.9%	-2.7%	7.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	0.2%	-2.5%	6.0%
Klasse Q-dist	USD	3.0%	-1.7%	9.1%
Klasse Q-mdist	USD	3.0%	-1.7%	9.1%
Klasse U-X-acc	USD	3.8%	-0.9%	-

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten, begann jedoch im Laufe des Berichtsjahres, die Geldpolitik zu straffen und hob die Zinsen an, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Hochzinsanleihen weiteten sich aus. Gründe dafür waren die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze und die restriktivere Geldpolitik.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der positive Effekt der höheren Renditen glich sowohl den Anstieg der Renditen kurzfristiger US-Treasuries als auch die Ausweitung der Kreditspreads von kurzfristigen Hochzinsanleihen aus, die den Gesamtertrag im Berichtszeitraum beeinträchtigten. Die relativ geringe Duration des Subfonds half ihm, dem Anstieg der Renditen und der Zinsvolatilität standzuhalten. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten, wobei er den Schwerpunkt auf kurzfristigere Papiere legt. Am Ende des Berichtszeitraums war die Duration des Fonds mit 1.7 Jahren etwas niedriger als im Vorjahr. Im Hinblick auf die Kreditqualität konzentrierte sich der Fonds auf Emittenten mit einem höheren Rating unterhalb des Investment-Grade-Bereichs (Anleihen mit Ratings von BB und B) und investierte bei günstigen Gelegenheiten auch in Emittenten mit niedrigeren Ratings.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	70.17
Kanada	5.56
Grossbritannien	4.15
Deutschland	3.37
Niederlande	3.27
Frankreich	2.97
Cayman-Inseln	2.27
Italien	1.84
Multinational	1.51
Luxemburg	0.98
Panama	0.88
Portugal	0.86
Bermuda	0.59
Irland	0.39
Jersey	0.06
<b>Total</b>	<b>98.87</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.76
Gesundheits- & Sozialwesen	8.56
Erdöl	7.59
Banken & Kreditinstitute	6.02
Verkehr & Transport	5.65
Telekommunikation	5.27
Diverse Dienstleistungen	4.50
Gastgewerbe & Freizeit	4.35
Fahrzeuge	3.73
Verpackungsindustrie	3.46
Baugewerbe & Baumaterial	2.57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.74
Elektrische Geräte & Komponenten	1.65
Energie- & Wasserversorgung	1.59
Detailhandel, Warenhäuser	1.56
Chemie	1.22
Diverse Konsumgüter	1.22
Nichteisenmetalle	1.18
Immobilien	1.05
Umwelt & Recycling	1.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.93
Maschinen & Apparate	0.80
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.73
Computer & Netzwerkausrüster	0.66
Gummi & Reifen	0.57
Diverse Handelsfirmen	0.56
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.29
Internet, Software & IT-Dienste	0.27
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Photo & Optik	0.17
<b>Total</b>	<b>98.87</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	563 201 541.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-33 931 356.40
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>529 270 185.07</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 046 135.29
Andere liquide Mittel (Margins)	839 602.02
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 297 091.75
Forderungen aus Zeichnungen	74 294.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 014 813.61
Vorausbezahlte Kosten	117 174.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	154 991.05
<b>Total Aktiva</b>	<b>545 814 288.16</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 907 543.64
Kontokorrentkredit	-0.55
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 221.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 177 470.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-305 924.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 691.69
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-85 302.53
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-414 918.60</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-10 502 154.41</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>535 312 133.75</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	464 075.87
Zinsen auf Wertpapiere	35 096 181.71
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	315 592.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	61 547.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	529 605.02
<b>Total Erträge</b>	<b>36 467 002.48</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-364 208.95
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 485 229.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-152 972.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 271.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 693.94
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-4 091 375.73</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>32 375 626.75</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-26 089 054.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	615 194.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	129.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-150 142.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 363 936.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-831 681.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 785 012.99
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-22 034 478.68</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>10 341 148.07</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	10 408 399.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-36 383.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-13 745 289.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-23 567.15
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-3 396 841.38</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>6 944 306.69</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	687 780 025.88
Zeichnungen	47 435 377.14
Rücknahmen	-196 720 691.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-149 285 313.89
Ausbezahlte Dividende	-10 126 884.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	32 375 626.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-22 034 478.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 396 841.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 944 306.69
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>535 312 133.75</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>400.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 950.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 740.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 210.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 320.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 109.7110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-192 411.6910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 018.6340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 200.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 379.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 493.0750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 087.2220</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	734.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>734.2540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 514.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 130.0940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 384.6410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 286 103.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 286 103.9830</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 762.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 131.0390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 659.3220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>133 234.2990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 335.8730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 061.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168 539.5690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 857.5380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 700.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	505 734.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 990.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-278 023.5270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>241 701.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	248 680.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 405.9070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 775.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 254.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 254.8710</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 286.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 249.2150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 037.4900</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 870.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 870.2750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 209.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 098.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 294.4500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 014.0650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 545.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-888.2360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 778.5050</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	477 298.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 506.4080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109 523.7750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>410 281.1320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	267 813.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 438.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 966.0570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>231 285.8670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	570 218.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 730.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 488.4670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>365 460.2490</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 859.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 122.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 428.3730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>105 553.2410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 124.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 451.9290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 576.5380</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	242 129.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 693.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 244.3970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 578.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	223 993.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 429.6300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 898.8250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>199 524.2170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	203 708.3250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 929.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 048.8780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>181 588.4600</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 273.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 242.9770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 630.4980</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 390.1430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 130.7460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 072.7490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 448.1400</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 817.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	478.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-602.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 693.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	48.19	
I-X-UKdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	5.01	
(EUR hedged) N-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	3.11	
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	5.61	

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

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.94	
(EUR hedged) I-A3-qdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.00	
(EUR hedged) I-A3-qdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	1.20	
(EUR hedged) I-A3-qdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	1.28	
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	1.17	
(EUR hedged) P-qdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	1.21	
(EUR hedged) P-qdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	1.07	
(EUR hedged) P-qdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	1.13	

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

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.43	
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.41	
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.43	
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.42	
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.41	
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.40	
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.40	
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.40	
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.41	
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.41	
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.41	
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.41	
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.34	
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.33	
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.34	
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.33	
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.32	
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.31	
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.32	
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.32	
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.32	
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.32	
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.32	
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.32	
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.40	
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.38	
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.40	
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.39	
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.38	
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.37	
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.37	
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.37	
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.38	
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.38	
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.38	
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.38	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

#### Notes, fester Zins

##### EUR

EUR	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	2 065 000.00	323 016.11	0.06
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 021 000.00	905 441.41	0.17
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	5 000 000.00	5 359 284.69	1.00
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	3 086 000.00	3 248 859.80	0.61
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	1 765 000.00	1 342 634.09	0.25
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	5 075 000.00	5 499 391.89	1.03
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	4 425 000.00	4 682 111.31	0.87
<b>Total EUR</b>			<b>21 360 739.30</b>	<b>3.99</b>

##### GBP

GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	3 883 000.00	4 674 401.48	0.87
<b>Total GBP</b>			<b>4 674 401.48</b>	<b>0.87</b>

##### USD

USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-30.03.25	1 915 000.00	1 842 988.95	0.34
USD	ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	5 645 000.00	4 864 847.45	0.91
USD	AMERIGAS FINANCE LLC/AMERIGAS FIN CORP 5.62500% 16-20.05.24	3 160 000.00	3 185 412.72	0.59
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	2 235 000.00	2 087 889.39	0.39
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.12500% 21-15.06.26	4 390 000.00	4 305 146.57	0.80
USD	BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	3 577 000.00	3 559 115.00	0.66
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	2 990 000.00	2 986 533.69	0.56
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 5.75000% 16-15.09.25	3 190 000.00	3 162 371.74	0.59
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.15000% 15-01.06.25	205 000.00	197 825.00	0.04
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.85000% 16-15.07.26	936 000.00	905 542.56	0.17
USD	EPR PROPERTIES 4.50000% 15-01.04.25	2 297 000.00	2 210 939.73	0.41
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 817 000.00	1 688 038.43	0.32
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	6 515 000.00	6 316 360.90	1.18
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.58400% 19-18.03.24	3 190 000.00	3 175 566.53	0.59
USD	GENESIS ENERGY LP 6.25000% 17-15.05.26	3 280 000.00	3 115 383.69	0.58
USD	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.00000% 16-31.05.26	3 140 000.00	3 062 245.44	0.57
USD	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 4.12500% 16-15.08.24	2 675 000.00	2 626 850.00	0.49
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	7 777 000.00	7 710 895.50	1.44
USD	HOWMET AEROSPACE INC 6.87500% 20-01.05.25	3 405 000.00	3 400 904.26	0.65
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	5 200 000.00	5 199 744.16	0.97
USD	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 565 000.00	1 496 033.24	0.28
USD	MURPHY OIL CORP 5.75000% 17-15.08.25	198 000.00	194 804.34	0.04
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	4 097 000.00	3 964 029.00	0.74
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	5 585 000.00	5 481 845.05	1.02
USD	NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.26	2 580 000.00	2 392 975.80	0.45
USD	NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	10 000.00	9 974.79	0.00
USD	OCEANEERING INTERNATIONAL INC 4.65000% 14-15.11.24	3 600 000.00	3 503 412.00	0.65
USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.50000% 20-01.09.25	6 152 000.00	5 848 061.05	1.09
USD	RADIAN GROUP INC 4.50000% 17-01.10.24	3 746 000.00	3 633 620.00	0.68
USD	RADIAN GROUP INC 6.62500% 20-15.03.25	1 500 000.00	1 498 125.00	0.28
USD	RANGE RESOURCES CORP 4.87500% 16-15.05.25	3 000 000.00	2 940 853.23	0.55
USD	SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	2 792 000.00	2 767 011.60	0.52
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	10 566 000.00	10 180 897.83	1.90
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	6 777 000.00	6 620 476.37	1.24
USD	SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	6 076 000.00	6 352 299.36	1.19
USD	TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	4 600 000.00	4 481 270.41	0.84
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	1 000 000.00	992 062.50	0.19
USD	TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	4 797 000.00	4 745 480.22	0.89
USD	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	4 000 000.00	3 800 451.20	0.71
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	2 720 000.00	2 655 434.82	0.50
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	2 566 000.00	2 474 997.84	0.46
USD	ZIGGO BOND CO BV-144A 6.00000% 16-15.01.27	1 660 000.00	1 529 911.94	0.29
<b>Total USD</b>			<b>143 248 629.30</b>	<b>26.76</b>

#### Total Notes, fester Zins

**169 283 770.08**

**31.62**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO STEP-UP/DOWN/RATING LINKED 15-23.01.25	2 126 000.00	2 112 502.45	0.40
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	4 445 000.00	4 457 134.85	0.83
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	4 972 000.00	4 937 196.00	0.92
<b>Total USD</b>			<b>11 506 833.30</b>	<b>2.15</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**11 506 833.30**

**2.15**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### EUR

EUR	ZF FINANCE GMBH-REG-S 5.75000% 23-03.08.26	2 700 000.00	2 889 494.54	0.54
<b>Total EUR</b>			<b>2 889 494.54</b>	<b>0.54</b>

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

**2 889 494.54**

**0.54**

#### Anleihen, fester Zins

##### EUR

EUR	ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 032 000.00	2 003 841.56	0.38
EUR	CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	4 215 000.00	4 713 933.27	0.88
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	1 646 000.00	1 710 930.57	0.32
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	3 005 000.00	1 564 207.37	0.29
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	970 000.00	915 491.37	0.17
EUR	PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	2 810 000.00	2 997 939.87	0.56
<b>Total EUR</b>			<b>13 906 344.01</b>	<b>2.60</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD BUCKEY PARTNERS L P 4.35000% 14-15.10.24	1 637 000.00	1 587 955.87	0.29
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 15-01.04.25	6 365 000.00	5 941 703.25	1.11
<b>Total USD</b>		<b>7 529 659.12</b>	<b>1.40</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>21 436 003.13</b>	<b>4.00</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 6.822%/VAR 21-15.09.23	4 300 000.00	4 584 230.00	0.86
<b>Total EUR</b>		<b>4 584 230.00</b>	<b>0.86</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>4 584 230.00</b>	<b>0.86</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>209 700 331.05</b>	<b>39.17</b>

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

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	1 072 000.00	640 520.00	0.12
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	12 386 000.00	12 155 625.36	2.27
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 8.37500% 21-15.07.26	2 388 000.00	2 476 660.59	0.46
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 6.37500% 20-01.05.25	7 863 000.00	7 804 027.50	1.46
USD ARCONIC CORP-144A 6.00000% 20-15.05.25	2 809 000.00	2 816 575.87	0.53
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	8 268 000.00	8 101 866.94	1.51
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 525 000.00	1 461 814.07	0.27
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	6 252 000.00	5 818 099.82	1.09
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	7 039 000.00	6 654 159.43	1.24
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	5 371 000.00	5 195 508.32	0.97
USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 101 000.00	991 135.39	0.19
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	4 084 000.00	4 128 846.40	0.77
USD BUCKEY PARTNERS LP-144A 4.12500% 20-01.03.25	6 315 000.00	6 000 754.74	1.12
USD CARNIVAL CORP-144A 10.50000% 20-01.02.26	6 297 000.00	6 526 714.56	1.22
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	2 910 000.00	3 149 868.38	0.59
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	8 402 000.00	8 002 905.00	1.49
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	4 794 000.00	4 358 651.35	0.81
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 205 000.00	1 180 221.94	0.22
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 527 000.00	3 267 139.46	0.61
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	3 679 000.00	3 551 669.81	0.66
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	3 074 000.00	2 888 883.72	0.54
USD CHESAPEAKE ESCROW ISSUER LLC-144A 5.50000% 21-01.02.26	3 075 000.00	2 989 986.37	0.56
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	7 271 000.00	6 789 155.19	1.27
USD CLEAN HARBORS INC-144A 4.87500% 19-15.07.27	637 000.00	609 118.51	0.11
USD COMMERZBANK AG-144A-SUB 8.12500% 13-19.09.23	5 978 000.00	5 932 786.41	1.11
USD COMMSCOPE INC-144A 6.00000% 19-01.03.26	3 170 000.00	2 976 673.11	0.56
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	1 555 000.00	1 461 478.10	0.27
USD CONSTELLUM SE-144A 5.87500% 17-15.02.26	1 034 000.00	1 018 670.95	0.19
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 5.62500% 19-01.05.27	3 340 000.00	3 149 785.76	0.59
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	8 920 000.00	8 271 011.13	1.54
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	1 284 000.00	1 272 419.82	0.24
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	565 000.00	558 768.73	0.10
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	3 337 000.00	3 427 917.04	0.64
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25	3 273 000.00	3 237 287.05	0.60
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 6.50000% 18-01.10.25	1 856 000.00	1 802 570.40	0.34
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 670 000.00	1 640 646.25	0.31
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	3 236 000.00	3 118 958.09	0.58
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	6 558 000.00	5 636 795.11	1.05
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	1 610 000.00	1 528 705.31	0.29
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	5 545 000.00	5 441 031.25	1.02
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.37500% 20-01.05.25	3 975 000.00	3 949 731.72	0.74
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY E-144A 6.37500% 22-15.04.27	455 000.00	449 187.76	0.08
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.75000% 20-15.09.24	4 613 000.00	4 613 537.71	0.81
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	4 082 000.00	3 843 041.11	0.72
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 675 000.00	1 567 325.98	0.29
USD L BRANDS INC-144A 9.37500% 20-01.07.25	5 793 000.00	6 154 158.79	1.15
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	3 285 000.00	3 075 813.17	0.57
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	3 365 000.00	3 001 643.83	0.56
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	2 001 000.00	1 852 199.12	0.35
USD MATTEL INC-144A 3.37500% 21-01.04.26	1 870 000.00	1 715 277.98	0.32
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	2 985 000.00	2 958 491.50	0.55
USD NAVIENT CORP 5.87500% 14-25.10.24	7 485 000.00	7 317 090.49	1.37
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 521 000.00	2 399 260.91	0.45
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	3 245 000.00	2 977 287.50	0.56
USD NORDSTROM INC 2.30000% 21-08.04.24	2 305 000.00	2 201 689.90	0.41
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	3 620 000.00	3 540 613.40	0.66
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	1 585 000.00	1 535 302.07	0.29
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.55000% 19-15.03.26	3 110 000.00	3 102 225.00	0.58
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	2 957 000.00	2 925 639.83	0.55
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	4 950 000.00	4 960 989.00	0.93
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	2 693 000.00	2 666 609.68	0.50
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	1 780 000.00	1 555 330.11	0.29
USD QUINTILES IMS INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	4 755 000.00	4 624 606.96	0.86
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 433 000.00	2 321 082.00	0.43
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	4 780 000.00	4 647 958.71	0.87
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	3 451 000.00	3 384 085.11	0.63
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	2 750 000.00	2 493 325.18	0.47
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	631 000.00	556 667.63	0.10
USD SUMMER BC BIDCO B LLC-144A 5.50000% 21-31.10.26	500 000.00	425 500.00	0.08
USD TAYLOR MOR/MOR HOLDINGS II INC-144A 5.62500% 14-01.03.24	2 390 000.00	2 370 951.70	0.44
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	3 876 000.00	3 696 347.40	0.69
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	3 925 000.00	3 898 127.88	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TRANSDIGM UK HOLDINGS PLC-SUB 6.87500% 19-15.05.26	5 905 000.00	5 861 392.17	1.09
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	3 088 000.00	2 921 576.56	0.55
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 5.12500% 15-15.02.25	4 800 000.00	4 634 304.00	0.87
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	3 300 000.00	3 138 432.00	0.59
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	3 052 000.00	2 862 960.65	0.53
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	4 134 000.00	3 941 311.65	0.74
USD VIDEOTRON LTD-144A 5.37500% 14-15.06.24	7 956 000.00	7 873 734.96	1.47
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	1 960 000.00	1 802 823.01	0.34
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	6 135 000.00	6 179 914.34	1.15
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	1 600 000.00	1 562 238.82	0.29
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 6.12500% 20-15.06.25	7 322 000.00	7 286 258.54	1.36
USD WYNDHAM DESTINATIONS INC-144A 6.62500% 20-31.07.26	1 185 000.00	1 173 991.35	0.22
<b>Total USD</b>		<b>303 758 450.41</b>	<b>56.74</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>303 758 450.41</b>	<b>56.74</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	4 705 000.00	4 477 950.39	0.84
<b>Total USD</b>		<b>4 477 950.39</b>	<b>0.84</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>4 477 950.39</b>	<b>0.84</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-5 4.37500% 19-15.05.26	1 675 000.00	1 707 645.93	0.32
<b>Total EUR</b>		<b>1 707 645.93</b>	<b>0.32</b>
<b>USD</b>			
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.87500% 19-01.01.26	9 951 000.00	9 625 807.29	1.80
<b>Total USD</b>		<b>9 625 807.29</b>	<b>1.80</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>11 333 453.22</b>	<b>2.12</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>319 569 854.02</b>	<b>59.70</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>529 270 185.07</b>	<b>98.87</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD MS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 23-20.06.23	7 000 000.00	-73 979.85	-0.01
USD MS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER SOFR 23-20.06.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>		<b>-73 979.85</b>	<b>-0.01</b>

#### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	11 360 000.00	228 970.90	0.04
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>228 970.90</b>	<b>0.04</b>

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

154 991.05 0.03

#### Total Derivative Instrumente

154 991.05 0.03

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	50 374 300.00	USD	56 631 388.90	20.6.2023	-1 422 391.43	-0.26
USD	4 947 604.86	GBP	3 980 000.00	20.6.2023	13 015.04	0.00
USD	44 512 564.30	EUR	41 000 000.00	20.6.2023	760 651.97	0.14
EUR	286 363 200.00	USD	310 896 593.98	20.6.2023	-5 312 749.55	-0.99
USD	3 328 423.12	EUR	3 074 200.00	20.6.2023	47 883.39	0.01
USD	360 916.24	CHF	325 900.00	20.6.2023	3 737.83	0.00
USD	140 970.46	CHF	128 100.00	20.6.2023	576.00	0.00
USD	787 560.14	EUR	736 400.00	20.6.2023	1 733.11	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-5 907 543.64</b>	<b>-1.10</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

6 885 737.31 1.29

#### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.55 0.00

#### Andere Aktiva und Passiva

4 908 764.51 0.91

#### Total des Nettovermögens

535 312 133.75 100.00

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

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		448 651 636.58	311 083 757.81	370 505 772.10
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396349291</b>			
Aktien im Umlauf		319 635.9380	213 751.1540	200 569.7470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.21	98.33	100.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.21	98.33	100.75
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1289528967</b>			
Aktien im Umlauf		80 660.0000	100 600.3690	197 773.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.12	97.37	100.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		95.12	97.37	100.08
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>	<b>LU1382376132</b>			
Aktien im Umlauf		39 270.0200	48 374.0200	73 340.1520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.68	111.19	113.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.68	111.19	113.11
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396349614</b>			
Aktien im Umlauf		303 069.2300	74 254.4250	78 014.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.67	101.96	104.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.67	101.96	104.62
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0396350117</b>			
Aktien im Umlauf		759 639.3560	67 504.4100	67 504.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.37	112.64	115.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.37	112.64	115.41
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0396350380</b>			
Aktien im Umlauf		496 728.2310	513 463.5290	458 539.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.01	98.90	101.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		98.01	98.90	101.11
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2249632626</b>			
Aktien im Umlauf		85 800.0000	87 272.6710	87 272.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.92	99.33	100.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.92	99.33	100.79
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396350547</b>			
Aktien im Umlauf		989 958.0990	786 657.9660	731 796.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.05	117.03	119.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		116.05	117.03	119.57
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0551565905</b>			
Aktien im Umlauf		610 501.4690	690 234.5920	1 141 451.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.19	110.40	113.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.19	110.40	113.10
<b>Klasse (USD hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1331651262</b>			
Aktien im Umlauf		70 743.6270	43 414.8220	60 255.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.56	114.65	116.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116.56	114.65	116.25
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc</b>	<b>LU2273245469</b>			
Aktien im Umlauf		5 499.7000	5 499.7000	5 499.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.60	97.65	100.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		95.60	97.65	100.15
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0151774626</b>			
Aktien im Umlauf		238 919.0460	202 177.9030	263 562.1430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.05	119.06	122.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		117.05	119.06	122.67
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396349457</b>			
Aktien im Umlauf		135 495.2140	53 889.1440	56 221.5330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.81	110.28	113.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		108.81	110.28	113.23
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0696930089</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	599.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	11 309.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	11 309.81

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	EUR	-1.1%	-2.4%	1.7%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-2.3%	-2.7%	1.5%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	1.3%	-1.7%	2.7%
Klasse I-A1-acc	EUR	-1.3%	-2.5%	1.6%
Klasse I-A3-acc	EUR	-1.1%	-2.4%	1.7%
Klasse I-B-acc	EUR	-0.9%	-2.2%	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	1.6%	-1.4%	-
Klasse I-X-acc	EUR	-0.8%	-2.1%	2.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.0%	-2.4%	1.8%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	1.7%	-1.4%	3.0%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-2.1%	-2.5%	-
Klasse P-acc	EUR	-1.7%	-2.9%	1.1%
Klasse Q-acc	EUR	-1.3%	-2.6%	1.5%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	1.8%
Benchmark: <sup>2</sup>				
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs	EUR	-0.9%	-2.6%	2.2%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	-2.2%	-2.7%	2.0%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged USD)	USD	1.5%	-1.6%	3.1%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 18.10.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.  
<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen eine negative Wertentwicklung. Das Rechnungsjahr war von erheblich höheren risikolosen Renditen am kurzen Ende der Euro-Kurve und einer etwas breiteren Renditedifferenz zwischen Unternehmens- und Staatsanleihen geprägt. Angesichts der hohen Inflationszahlen begann die Europäische Zentralbank (EZB) im letzten Sommer, ihre Geldpolitik zu normalisieren, indem sie die Zinssätze von -0.5% auf 3.25% anhob.

Der Subfonds verzeichnete aufgrund der steigenden Zinssätze und Risikoprämien im vergangenen Rechnungsjahr eine negative absolute Performance. Unser Sektormanagement wirkte sich nachteilig auf die relative Performance aus. Wir hielten zumeist eine eher kurze Duration, was der relativen Performance zugutekam.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	23.23
Niederlande	19.96
Vereinigte Staaten	14.04
Grossbritannien	8.86
Spanien	5.38
Deutschland	5.16
Italien	4.49
Schweden	3.84
Australien	3.21
Schweiz	2.73
Belgien	2.29
Norwegen	1.52
Kanada	1.31
Finnland	1.22
Dänemark	0.76
<b>Total</b>	<b>98.00</b>
Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	50.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.63
Telekommunikation	8.16
Versicherungen	3.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.41
Energie- & Wasserversorgung	3.32
Erdöl	2.36
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.87
Tabak & alkoholische Getränke	1.81
Internet, Software & IT-Dienste	1.47
Elektrische Geräte & Komponenten	1.45
Computer & Netzwerkausrüster	1.26
Baugewerbe & Baumaterial	1.25
Elektronik & Halbleiter	1.24
Fahrzeuge	0.97
Diverse Dienstleistungen	0.55
<b>Total</b>	<b>98.00</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	452 281 485.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 589 293.76
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	439 692 191.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 070 291.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	369 214.45
Forderungen aus Zeichnungen	1 721 064.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 910 274.35
Vorausbezahlte Kosten	69 967.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 062 585.44
<b>Total Aktiva</b>	<b>449 895 588.28</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-965 170.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-141 327.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-70 953.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 417.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 082.26
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	-137 453.57
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 243 951.70</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>448 651 636.58</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	43 358.33
Zinsen auf Wertpapiere	6 016 227.69
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	106 998.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	376 051.20
<b>Total Erträge</b>	<b>6 542 636.04</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-681 750.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 800.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 814.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 616.58
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-797 982.44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 744 653.60</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 472 927.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	50 596.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 253 615.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 253 045.98
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 915 670.54</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-171 016.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-761 700.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	68 054.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 651 230.56
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>957 585.52</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>786 568.58</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	311 083 757.81
Zeichnungen	266 208 703.47
Rücknahmen	-129 427 393.28
<b>Total Mittelzufluss (-abfluss)</b>	<b>136 781 310.19</b>
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 744 653.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 915 670.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	957 585.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	786 568.58
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>448 651 636.58</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213 751.1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	344 175.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-238 291.1990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>319 635.9380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 600.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 046.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 986.3690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80 660.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 374.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 304.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 270.0200</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 254.4250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250 924.8850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 110.0800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>303 069.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	916 595.5730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-224 460.6270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>759 639.3560</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	513 463.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	339 862.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-356 597.3440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>496 728.2310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 272.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 472.6710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>85 800.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	786 657.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	372 882.7980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 582.6650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>989 958.0990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	690 234.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 993.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-129 726.1380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>610 501.4690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 414.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 472.8050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 743.6270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 499.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 499.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	202 177.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 020.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 279.8240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>238 919.0460</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 889.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 746.5110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 140.4410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>135 495.2140</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABBVIE INC 0.75000% 19-18.11.27	800 000.00	711 628.80	0.16
EUR	AT&T INC 0.25000% 19-04.03.26	800 000.00	730 838.40	0.16
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 0.62500% 20-23.06.25	800 000.00	755 062.40	0.17
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.37500% 20-30.06.27	500 000.00	439 870.00	0.10
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.37500% 20-27.03.25	2 400 000.00	2 309 904.00	0.52
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	1 200 000.00	1 192 312.80	0.27
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 19-23.07.24	3 200 000.00	3 065 907.20	0.68
EUR	SANOFI-REG-S 0.87500% 22-06.04.25	1 600 000.00	1 531 945.60	0.34
EUR	SAP SE-REG-S 0.12500% 20-18.05.26	1 000 000.00	915 362.00	0.20
<b>Total EUR</b>			<b>11 652 831.20</b>	<b>2.60</b>

**Total Notes, fester Zins** **11 652 831.20** **2.60**

### Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	APPLE INC 0.00000% 19-15.11.25	1 300 000.00	1 203 527.00	0.27
<b>Total EUR</b>			<b>1 203 527.00</b>	<b>0.27</b>

**Total Notes, Nullcoupon** **1 203 527.00** **0.27**

### Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	5 300 000.00	4 983 961.00	1.11
EUR	CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	3 500 000.00	3 239 985.00	0.72
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 19-PRP	3 600 000.00	3 427 920.00	0.76
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	500 000.00	483 750.00	0.11
EUR	ING GROEP NV-REG-S 0.125%/VAR 21-29.11.25	2 300 000.00	2 159 313.60	0.48
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.125%/VAR 22-23.05.26	2 000 000.00	1 916 680.00	0.43
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-13.11.30	1 200 000.00	1 077 259.71	0.24
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	3 600 000.00	3 329 712.00	0.74
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	1 000 000.00	893 000.00	0.20
<b>Total EUR</b>			<b>21 511 581.31</b>	<b>4.79</b>

**Total Notes, variabler Zins** **21 511 581.31** **4.79**

### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.87500% 19-15.01.24	400 000.00	392 790.40	0.09
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 20-28.05.25	4 000 000.00	3 800 360.00	0.85
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.75000% 16-13.06.24	3 400 000.00	3 300 121.60	0.74
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	3 700 000.00	3 533 037.50	0.79
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.87500% 12-25.09.24	2 300 000.00	2 282 865.00	0.51
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	2 700 000.00	2 633 920.20	0.59
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.12500% 19-28.02.24	600 000.00	587 850.00	0.13
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	6 900 000.00	6 586 781.40	1.47
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.75000% 23-16.01.26	1 400 000.00	1 391 227.60	0.31
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.12500% 19-05.02.24	1 100 000.00	1 072 830.00	0.24
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.01000% 21-07.03.25	1 600 000.00	1 493 571.20	0.33
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	4 000 000.00	3 943 568.00	0.88
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	900 000.00	876 909.60	0.20
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	3 200 000.00	2 899 232.00	0.65
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.25000% 14-10.06.24	5 000 000.00	4 922 500.00	1.10
EUR	BAXTER INTERNATIONAL INC 0.40000% 19-15.05.24	4 500 000.00	4 345 650.00	0.97
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 15-21.01.25	700 000.00	673 239.00	0.15
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 17-12.07.24	1 600 000.00	1 554 432.00	0.35
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 17-03.04.25	2 500 000.00	2 390 565.00	0.53
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25	1 600 000.00	1 519 123.20	0.34
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-14.11.24	1 000 000.00	963 990.00	0.21
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	1 000 000.00	926 780.00	0.21
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	900 000.00	859 640.40	0.19
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	5 800 000.00	5 623 888.80	1.25
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27	2 600 000.00	2 435 425.20	0.54
EUR	BPCE SA-REG-S 0.87500% 18-31.01.24	700 000.00	686 018.20	0.15
EUR	BPCE SA-REG-S 1.00000% 19-01.04.25	2 000 000.00	1 894 128.00	0.42
EUR	CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 3.25000% 22-12.10.25	500 000.00	495 356.00	0.11
EUR	CELLNEX TELECOM SAU-REG-S 2.37500% 16-16.01.24	1 000 000.00	988 834.00	0.22
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.62500% 22-10.08.25	2 100 000.00	2 015 403.60	0.45
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	2 000 000.00	1 971 293.52	0.44
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	2 600 000.00	2 428 452.00	0.54
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	1 000 000.00	963 950.00	0.21
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 19-24.06.24	400 000.00	386 099.20	0.09
EUR	CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26	900 000.00	805 471.20	0.18
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.50000% 16-10.04.26	700 000.00	641 395.54	0.14
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	4 500 000.00	4 335 336.01	0.97
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	2 400 000.00	2 357 740.80	0.53
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-09.04.24	2 000 000.00	1 951 880.00	0.43
EUR	DANONE SA-REG-S 1.12500% 15-14.01.25	1 900 000.00	1 832 873.00	0.41
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.87500% 19-25.03.26	1 300 000.00	1 228 874.40	0.27
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24	2 000 000.00	1 966 432.00	0.44
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 17-13.12.24	700 000.00	674 821.00	0.15
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25	1 500 000.00	1 447 659.00	0.32
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	600 000.00	586 032.00	0.13
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.50000% 17-19.06.24	1 900 000.00	1 838 345.00	0.41
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25	2 600 000.00	2 482 079.60	0.55
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	1 500 000.00	1 462 103.27	0.33

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.12500% 16-12.02.24	1 100 000.00	1 080 763.20	0.24
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25	4 000 000.00	3 854 880.00	0.86
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.96600% 15-27.01.25	4 700 000.00	4 569 585.20	1.02
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	1 700 000.00	1 642 812.00	0.37
EUR ENGIE SA-REG-S 0.87500% 17-27.03.24	1 700 000.00	1 660 961.20	0.37
EUR ENI SPA-REG-S 1.25000% 20-18.05.26	3 000 000.00	2 802 504.00	0.62
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.62500% 15-03.11.23	1 500 000.00	1 486 431.00	0.33
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	6 200 000.00	5 896 311.60	1.31
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 1.37500% 17-15.05.24	1 800 000.00	1 756 152.00	0.39
EUR HEINEKEN NV 3.50000% 12-19.03.24	2 000 000.00	2 001 440.00	0.45
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.62500% 20-30.03.25	800 000.00	775 067.20	0.17
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.00000% 17-07.03.25	2 300 000.00	2 211 293.60	0.49
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	1 200 000.00	1 146 084.00	0.26
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.87500% 19-31.01.25	1 800 000.00	1 721 196.00	0.38
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.50000% 19-10.04.24	2 000 000.00	1 958 600.00	0.44
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-04.07.24	5 100 000.00	4 936 137.00	1.10
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.75000% 19-04.12.24	1 200 000.00	1 142 316.00	0.25
EUR KONINKLIJKE KPN NV 5.62500% 09-30.09.24	700 000.00	717 798.20	0.16
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.62500% 16-09.04.25	4 500 000.00	4 269 215.48	0.95
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	5 525 000.00	5 305 878.50	1.18
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 100 000.00	2 868 913.60	0.64
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26	3 500 000.00	3 296 114.50	0.73
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 15-12.02.25	200 000.00	191 384.80	0.04
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 20-14.05.27	2 200 000.00	1 959 320.00	0.44
EUR ORANGE SA-REG-S 1.12500% 19-15.07.24	3 400 000.00	3 305 473.20	0.74
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26	3 000 000.00	2 834 700.00	0.63
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.62500% 19-27.02.24	5 000 000.00	4 882 950.00	1.09
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.12500% 20-05.10.24	4 800 000.00	4 581 264.00	1.02
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 19-02.05.24	800 000.00	774 195.20	0.17
EUR SANOFI-REG-S 1.00000% 20-01.04.25	2 600 000.00	2 495 480.00	0.56
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPJI NV-REG-S 2.25000% 22-10.03.25	2 100 000.00	2 057 533.80	0.46
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPJI-REG-S 0.25000% 20-05.06.24	4 600 000.00	4 451 686.80	0.99
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.25000% 22-24.11.25	800 000.00	789 385.60	0.18
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27	4 100 000.00	3 528 296.00	0.79
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 2.62500% 15-27.02.25	3 500 000.00	3 400 600.00	0.76
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	2 200 000.00	2 097 480.00	0.47
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.75000% 23-05.05.26	2 000 000.00	1 998 368.00	0.45
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 500 000.00	4 270 095.00	0.95
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.52800% 17-17.01.25	1 000 000.00	970 056.00	0.22
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24	700 000.00	688 034.20	0.15
EUR TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.37500% 19-25.04.24	2 100 000.00	2 035 173.00	0.45
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.50000% 19-09.04.25	3 400 000.00	3 190 288.00	0.71
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.00000% 17-03.04.25	1 200 000.00	1 144 528.80	0.26
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	3 000 000.00	2 947 710.00	0.66
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 400 000.00	2 376 517.53	0.53
EUR VINCI SA-REG-S 1.00000% 18-26.09.25	400 000.00	381 300.00	0.08
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.12500% 17-20.11.25	5 500 000.00	5 181 660.00	1.15
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 17-22.11.24	1 000 000.00	953 130.00	0.21
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.30000% 19-25.06.24	1 000 000.00	962 561.81	0.21
<b>Total EUR</b>		<b>218 000 501.46</b>	<b>48.59</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>218 000 501.46</b>	<b>48.59</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 21-11.01.26	3 400 000.00	3 124 498.00	0.70
<b>Total EUR</b>		<b>3 124 498.00</b>	<b>0.70</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>3 124 498.00</b>	<b>0.70</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	2 000 000.00	1 996 200.00	0.45
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 800 000.00	2 659 311.20	0.59
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-PRP	3 500 000.00	3 351 250.00	0.75
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 300 000.00	2 159 590.42	0.48
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.100%/VAR 22-26.01.25	6 000 000.00	5 836 788.00	1.30
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.625%/VAR 22-27.09.26	600 000.00	593 472.00	0.13
EUR BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25	2 000 000.00	1 962 792.00	0.44
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.949%/VAR 22-27.10.26	2 000 000.00	1 893 060.00	0.42
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	2 500 000.00	2 373 040.01	0.53
EUR BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27	3 100 000.00	2 885 746.60	0.64
EUR CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27	4 000 000.00	3 544 720.00	0.79
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.250%/VAR 20-06.07.26	2 500 000.00	2 350 925.00	0.53
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	5 400 000.00	5 152 842.00	1.15
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	7 200 000.00	6 777 720.00	1.51
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-05.06.30	1 600 000.00	1 487 689.60	0.33
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25	2 100 000.00	1 984 636.27	0.44
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	5 000 000.00	4 766 941.05	1.06
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	1 200 000.00	1 195 500.00	0.27
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	6 000 000.00	5 685 072.00	1.27
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/3M EURIBOR+185BP 20-03.09.26	1 000 000.00	919 722.00	0.21
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	188 669.62	0.04
EUR DNB BANK ASA-REG-S 1.625%/VAR 22-31.05.26	5 600 000.00	5 348 985.60	1.19
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.625%/VAR 23-16.02.27	1 500 000.00	1 482 651.00	0.33
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	3 900 000.00	3 831 796.80	0.86
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29	1 200 000.00	1 134 511.20	0.25
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	3 500 000.00	2 987 551.00	0.66
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.500%/VAR 22-29.03.26	1 700 000.00	1 618 080.40	0.36
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	2 900 000.00	2 901 131.00	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31	1 000 000.00	851 400.00	0.19
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	400 000.00	394 660.00	0.09
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.625%/VAR 23-10.02.26	3 900 000.00	3 870 204.00	0.86
EUR ORANGÉ SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP	4 500 000.00	4 274 280.00	0.95
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28	5 400 000.00	5 301 093.60	1.18
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB 1.000%/VAR 20-24.11.30	800 000.00	706 241.60	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	3 300 000.00	3 192 585.00	0.71
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	5 500 000.00	5 216 574.00	1.16
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	2 700 000.00	2 551 500.00	0.57
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.000%/VAR 22-21.03.25	1 500 000.00	1 450 587.00	0.32
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 1.250%/VAR 19-25.06.25	800 000.00	773 137.60	0.17
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 1.200%/VAR 20-20.01.26	2 000 000.00	1 891 920.00	0.42
<b>Total EUR</b>		<b>109 544 577.57</b>	<b>24.41</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>109 544 577.57</b>	<b>24.41</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	5 400 000.00	5 271 015.60	1.17
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	4 400 000.00	3 888 913.60	0.87
EUR APPLE INC 1.37500% 15-17.01.24	500 000.00	493 945.00	0.11
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	3 000 000.00	2 832 162.00	0.63
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 17-30.05.25	1 000 000.00	949 186.00	0.21
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	4 700 000.00	4 546 892.80	1.01
EUR BPCE SA-REG-S 0.62500% 20-28.04.25	7 300 000.00	6 875 373.60	1.53
EUR CAPGEMINI SA-REG-S 1.00000% 18-18.10.24	1 900 000.00	1 829 662.00	0.41
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.62500% 19-15.03.24	3 200 000.00	3 222 654.60	0.72
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	4 300 000.00	4 184 837.40	0.93
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25	1 000 000.00	965 930.00	0.21
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.12500% 16-06.09.24	2 300 000.00	2 230 259.40	0.50
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	1 200 000.00	1 214 198.40	0.27
EUR SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24	3 200 000.00	3 076 953.60	0.69
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	5 800 000.00	5 587 441.60	1.25
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	3 500 000.00	3 442 040.00	0.77
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	500 000.00	453 147.00	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>51 064 612.60</b>	<b>11.38</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>51 064 612.60</b>	<b>11.38</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR DANONE SA-REG-S 0.00000% 21-01.12.25	1 300 000.00	1 195 763.40	0.27
<b>Total EUR</b>		<b>1 195 763.40</b>	<b>0.27</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>1 195 763.40</b>	<b>0.27</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45	7 100 000.00	6 709 200.38	1.50
EUR AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43	1 000 000.00	999 312.00	0.22
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27	1 200 000.00	1 120 665.60	0.25
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.000%/VAR 22-12.01.27	2 500 000.00	2 486 245.00	0.55
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 391 430.00	0.76
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 000 000.00	939 241.56	0.21
EUR MORGAN STANLEY 1.342%/3M EURIBOR+83 4BP 17-23.10.26	4 600 000.00	4 305 014.56	0.96
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	2 500 000.00	2 443 190.00	0.54
<b>Total EUR</b>		<b>22 394 299.10</b>	<b>4.99</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>22 394 299.10</b>	<b>4.99</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>439 692 191.64</b>	<b>98.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>439 692 191.64</b>	<b>98.00</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
CHF 71 801 800.00	EUR 72 916 481.55	1.6.2023	758 481.17
USD 19 366 100.00	EUR 17 496 462.96	1.6.2023	668 906.14
CHF 1 274 700.00	EUR 1 302 152.23	1.6.2023	5 802.10
USD 198 900.00	EUR 182 684.62	1.6.2023	3 883.24
EUR 27 757.36	USD 30 100.00	1.6.2023	-476.39
EUR 128 975.31	CHF 125 400.00	1.6.2023	303.88
CHF 148 500.00	EUR 153 430.49	1.6.2023	-1 056.43
EUR 153 711.27	CHF 148 500.00	3.7.2023	1 075.19
CHF 72 951 100.00	EUR 75 403 882.74	3.7.2023	-420 918.13
USD 19 534 900.00	EUR 18 247 945.40	3.7.2023	43 249.60
USD 1 544 300.00	EUR 1 442 645.84	3.7.2023	3 335.07
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>1 062 585.44</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>4 070 291.09</b>	<b>0.91</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>3 826 568.41</b>	<b>0.85</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>448 651 636.58</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		725 107 713.82	700 977 615.75	1 008 206 695.37
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396352246</b>			
Aktien im Umlauf		794 917.3710	231 925.0000	354 929.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.01	111.82	115.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.01	111.82	115.73
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1289971720</b>			
Aktien im Umlauf		181 759.0000	233 062.0000	392 668.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.83	98.34	102.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		95.83	98.34	102.89
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1717044058</b>			
Aktien im Umlauf		170 858.8240	176 305.8240	194 570.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.53	98.99	103.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.53	98.99	103.32
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0849031678</b>			
Aktien im Umlauf		247 027.4710	63 547.7350	367 843.0520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.50	114.44	118.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.50	114.44	118.60
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0838529096</b>			
Aktien im Umlauf		12 103.8270	10 809.4490	21 153.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.37	115.25	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116.37	115.25	119.39
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2352401819</b>			
Aktien im Umlauf		1 108 246.8130	1 660 237.5670	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.51	95.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.51	95.92	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0396353483</b>			
Aktien im Umlauf		542 866.8430	352 423.9550	775 546.7270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.59	115.10	118.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116.59	115.10	118.86
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>	<b>LU1323607827</b>			
Aktien im Umlauf		110 903.2280	343 998.1870	678 297.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.34	101.57	105.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.34	101.57	105.74
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396353640</b>			
Aktien im Umlauf		692 329.3360	499 150.5490	617 147.4280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.44	115.86	119.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.44	115.86	119.57
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0920821211</b>			
Aktien im Umlauf		778 741.5540	1 534 204.0270	2 035 224.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.48	100.73	105.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		98.48	100.73	105.05
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1632887292</b>			
Aktien im Umlauf		981 213.4780	683 732.7840	728 623.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.84	99.99	104.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		98.84	99.99	104.03
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc</b>	<b>LU2273245626</b>			
Aktien im Umlauf		5 498.7010	5 498.7010	5 498.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.83	96.08	100.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.83	96.08	100.28
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2204822436</b>			
Aktien im Umlauf		23 511.5180	30 933.7340	92 248.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.80	96.73	101.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.80	96.73	101.02
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1620846318</b>			
Aktien im Umlauf		25.5790	25.5790	25.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.81	99.98	104.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		98.81	99.98	104.05
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0151774972</b>			
Aktien im Umlauf		417 962.3700	390 075.5730	415 204.4590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.67	143.95	149.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		144.67	143.95	149.83
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2595231684</b>			
Aktien im Umlauf		370.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.27	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.27	-	-

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse P-mdist<sup>4</sup></b>	<b>LU2566276635</b>			
Aktien im Umlauf		118 150.3730	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.08	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.08	-	-
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396352592</b>			
Aktien im Umlauf		322 884.7780	200 208.7440	144 134.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.54	116.54	120.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.54	116.54	120.86
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2595231841</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.35	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.35	-	-
<b>Klasse U-X-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU0396353996</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	15 520.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	11 458.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	11 458.80

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 21.6.2021

<sup>3</sup> Erste NAV 16.3.2023

<sup>4</sup> Erste NAV 10.1.2023

<sup>5</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 8.11.2021 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	1.1%	-3.4%	3.4%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-2.6%	-4.4%	2.2%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-1.5%	-4.2%	2.4%
Klasse I-A1-acc	USD	0.9%	-3.5%	3.2%
Klasse I-A2-acc	USD	1.0%	-3.5%	3.3%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	-1.5%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	1.3%	-3.2%	3.6%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-1.2%	-3.9%	2.6%
Klasse I-X-acc	USD	1.4%	-3.1%	3.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.2%	-4.1%	2.5%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-1.2%	-3.9%	2.7%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-2.3%	-4.2%	-
Klasse K-B-mdist	USD	1.3%	-3.2%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	-1.2%	-3.9%	2.7%
Klasse P-acc	USD	0.5%	-3.9%	2.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse P-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	0.9%	-3.6%	3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	3.7%
Benchmark: <sup>3</sup>				
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs	USD	1.0%	-3.6%	2.8%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	-2.8%	-4.8%	1.6%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged EUR)	EUR	-1.7%	-4.7%	1.9%

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

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 8.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Der Markt für US-Unternehmensanleihen beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 im Plus.

An sämtlichen Anleihenmärkten stiegen die Renditen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Zentralbanken versuchten, der steigenden Inflation mit aggressiven Zinserhöhungen zu begegnen. In den USA hob die US-Notenbank die Fed Funds Rate um 425 Basispunkte auf 5.00% bis 5.25% an. Mit ihrem aggressivsten Zinserhöhungszyklus seit den Achtzigerjahren trieb sie die Renditen von US-Treasuries auf die höchsten Niveaus seit Jahrzehnten. Andere Zentralbanken von Industrienationen und Schwellenländern strafften ihre Geldpolitik ebenfalls entschlossen. Dies führte zu einem signifikanten Anstieg der Renditen an den globalen Anleihenmärkten, insbesondere in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres.

Nachdem die Zinserhöhungen bereits ziemlich weit gekommen waren, richteten die Anleger ihre Aufmerksamkeit allmählich auf die Beendigung der Straffungszyklen und begannen sogar, auf Zinssenkungen zu hoffen. Die Renditen blieben volatil, bewegten sich aber nicht mehr so klar in eine Richtung wie in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres. Insbesondere gegen Ende des 1. Quartals / Anfang des 2. Quartals kam es zu extremen Schwankungen, da der Zusammenbruch mehrerer mittelgrosser Regionalbanken in den USA und die Übernahme der Credit Suisse durch UBS zu beiden Seiten des Atlantik Besorgnis über die Verfassung des Bankensystems hervorriefen. Diese Bedenken haben sich mittlerweile wieder gelegt. Doch die Richtung der Inflation, der Geldpolitik und damit auch der globalen Anleihenrenditen ist nach wie vor unsicher.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Im Hinblick auf die Ratings blieben wir bei Anleihen mit Ratings von A und BBB vorsichtig und bevorzugten Hochzinsanleihen und Anleihen mit Ratings von AAA/AA. Auf der Sektorebene stockten wir das Engagement in Finanzwerten und insbesondere in nachrangigen Anleihen auf, während wir bei Industriewerten vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds blieb weitgehend unverändert bei 1.9 Jahren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	45.03
Grossbritannien	9.48
Frankreich	5.11
Australien	4.76
Niederlande	4.70
Schweiz	3.11
Kanada	2.97
Spanien	2.88
Cayman-Inseln	2.26
Singapur	2.11
Japan	1.74
Norwegen	1.64
Deutschland	1.49
Luxemburg	1.38
Neuseeland	1.13
Finnland	1.11
Schweden	1.06
Italien	1.01
Irland	0.97
China	0.85
Dänemark	0.67
Vereinigte Arabische Emirate	0.55
Hongkong	0.50
Britische Jungferninseln	0.37
Multinational	0.34
Österreich	0.29
Südkorea	0.27
Jersey	0.17
Guernsey	0.14
Supranational	0.13
Uzbekistan	0.13
Bermuda	0.08
<b>Total</b>	<b>98.43</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	40.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.46
Telekommunikation	3.50
Computer & Netzwerkausrüster	3.21
Internet, Software & IT-Dienste	2.96
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.92
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.20
Versicherungen	2.31
Biotechnologie	1.63
Energie- & Wasserversorgung	1.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.54
Verkehr & Transport	1.47
Anlagefonds	1.38
Erdöl	1.34
Elektronik & Halbleiter	1.10
Fahrzeuge	0.92
Chemie	0.88
Gesundheits- & Sozialwesen	0.86
Detailhandel, Warenhäuser	0.81
Immobilien	0.81
Diverse Dienstleistungen	0.78
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.40
Elektrische Geräte & Komponenten	0.34
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.29
Maschinen & Apparate	0.21
Photo & Optik	0.14
Gastgewerbe & Freizeit	0.14
Supranationale Organisationen	0.13
<b>Total</b>	<b>98.43</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	747 211 144.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-33 459 662.60
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>713 751 481.86</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 039 563.87
Andere liquide Mittel (Margins)	967 946.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 289 655.94
Forderungen aus Zeichnungen	3 594 999.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 644 799.53
Vorausbezahlte Kosten	57 631.02
<b>Total Aktiva</b>	<b>740 346 078.62</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-16 405.20
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 299 337.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-664 102.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-141 166.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 284.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 067.86
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-258 519.65</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-15 238 364.80</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>725 107 713.82</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	381 312.63
Zinsen auf Wertpapiere	21 883 563.87
Dividenden	73 947.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	221 639.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	551 773.88
<b>Total Erträge</b>	<b>23 112 237.91</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 856.93
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 379 029.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 979.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 740.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26.01
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 584 633.08</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>21 527 604.83</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-19 429 692.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	279 001.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 378 977.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	16 010 341.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	88 999.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	796 249.62
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 634 077.90</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>16 893 526.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 098 301.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 405.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-179 842.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-22 738 179.00
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-14 813 314.02</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 080 212.91</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	700 977 615.75
Zeichnungen	342 570 165.56
Rücknahmen	-320 388 293.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	22 181 872.23
Ausbezahlte Dividende	-131 987.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 527 604.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 634 077.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 813 314.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 080 212.91
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>725 107 713.82</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 925.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	872 959.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-309 966.9090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>794 917.3710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	233 062.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 969.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 272.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>181 759.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 305.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 172.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 619.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 858.8240</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 547.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	228 550.8230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 071.0870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>247 027.4710</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 809.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 609.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 315.3010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 103.8270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 660 237.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158 506.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-710 496.8640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 108 246.8130</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	352 423.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269 487.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 044.2300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>542 866.8430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	343 998.1870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 434.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-282 529.6340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 903.2280</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	499 150.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	240 120.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 941.4200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>692 329.3360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 534 204.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 264.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-822 727.3880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>778 741.5540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	683 732.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	566 882.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-269 401.3060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>981 213.4780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 498.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 498.7010</b>

<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 933.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 422.2160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 511.5180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25.5790</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	390 075.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	217 358.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-189 472.1120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>417 962.3700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>370.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 250.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>118 150.3730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 208.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	240 806.8130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-118 130.7790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>322 884.7780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>

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

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.09
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.09
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.09
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.09
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.08
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.23
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.24
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.24
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.24
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.24
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.24
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.24
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.25
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.25
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.25
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.25

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP-REG-S 0.50000% 19-04.07.23	2 000 000.00	2 121 624.29	0.29
<b>Total EUR</b>			<b>2 121 624.29</b>	<b>0.29</b>

#### GBP

GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26	1 000 000.00	1 172 378.67	0.16
<b>Total GBP</b>			<b>1 172 378.67</b>	<b>0.16</b>

#### USD

USD	ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	4 000 000.00	3 851 452.32	0.53
USD	ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	4 000 000.00	3 895 638.12	0.54
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25	2 500 000.00	2 423 470.00	0.33
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	2 572 000.00	2 414 676.49	0.33
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	3 380 000.00	3 504 515.14	0.48
USD	AIG GLOBAL FUNDING-REG-S 0.65000% 21-17.06.24	5 000 000.00	4 749 815.75	0.66
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 480 000.00	3 250 102.50	0.45
USD	ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24	1 500 000.00	1 451 660.87	0.20
USD	AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	3 000 000.00	3 023 617.26	0.42
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.00000% 17-30.10.24	2 500 000.00	2 417 177.65	0.33
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.95000% 22-01.08.25	2 000 000.00	1 951 471.12	0.27
USD	AMERICAN TOWER CORP 3.37500% 19-15.05.24	1 000 000.00	977 517.53	0.14
USD	AMERICAN TOWER CORP 0.60000% 20-15.01.24	2 000 000.00	1 936 210.92	0.27
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	2 715 000.00	2 722 553.07	0.38
USD	ANALOG DEVICES INC 2.95000% 20-01.04.25	500 000.00	484 137.85	0.07
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	2 000 000.00	1 942 250.00	0.27
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	485 000.00	470 995.62	0.07
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 2.16600% 22-18.02.25	2 000 000.00	1 895 105.19	0.26
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	4 000 000.00	3 889 546.96	0.54
USD	APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26	8 000 000.00	8 018 569.36	1.11
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	2 000 000.00	1 950 134.00	0.27
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	1 300 000.00	1 235 636.02	0.17
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 0.70000% 21-28.05.24	6 100 000.00	5 824 495.88	0.80
USD	AT&T INC 3.87500% 19-15.01.26	2 000 000.00	1 947 268.66	0.27
USD	AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	2 000 000.00	2 001 163.26	0.28
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-REG-S 5.12500% 18-01.10.23	500 000.00	497 555.00	0.07
USD	BAKER HUGHES A GE CO/ CO-OBLIGATOR 2.06100% 21-15.12.26	1 140 000.00	1 034 721.74	0.14
USD	BANCO SANTANDER SA 2.70600% 19-27.06.24	5 400 000.00	5 224 894.31	0.72
USD	BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25	1 000 000.00	986 894.02	0.14
USD	BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 4.50000% 18-25.11.23	500 000.00	494 180.50	0.07
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.70000% 21-15.04.24	2 000 000.00	1 916 341.72	0.26
USD	BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26	1 665 000.00	1 483 136.21	0.20
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUL-REG-S 0.99800% 21-04.02.25	2 000 000.00	1 849 835.18	0.26
USD	BARCLAYS BANK PLC 3.75000% 14-15.05.24	500 000.00	489 941.61	0.07
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	2 000 000.00	1 978 893.30	0.27
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 0.75000% 21-12.08.24	2 275 000.00	2 158 101.03	0.30
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.25000% 22-01.04.25	4 000 000.00	3 887 739.12	0.54
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.79600% 18-21.09.25	1 000 000.00	978 808.33	0.14
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	5 230 000.00	5 196 632.60	0.72
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	3 000 000.00	2 929 072.17	0.40
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	2 000 000.00	1 972 568.58	0.27
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	3 000 000.00	2 824 619.31	0.39
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	2 500 000.00	2 458 404.62	0.34
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	3 500 000.00	3 495 942.45	0.48
USD	CIGNA CORP 0.61300% 21-15.03.24	5 000 000.00	4 814 867.60	0.66
USD	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC-144A 0.80000% 21-03.05.24	4 000 000.00	3 829 262.32	0.53
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	1 400 000.00	894 950.00	0.12
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25	1 445 000.00	1 375 985.36	0.19
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 3.70000% 22-21.02.25	2 000 000.00	1 897 820.00	0.26
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	2 665 000.00	2 705 641.25	0.37
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 3.80000% 16-09.06.23	1 000 000.00	998 000.00	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	5 000 000.00	4 729 341.10	0.65
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 3.65000% 19-22.02.24	2 000 000.00	1 972 264.02	0.27
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA-REG-S 2.12500% 20-10.03.25	3 000 000.00	2 845 216.80	0.39
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 4.80000% 23-30.03.26	1 850 000.00	1 847 469.85	0.25
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 0.89800% 21-28.05.24	2 000 000.00	1 896 422.86	0.26
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.90000% 23-08.02.26	3 686 000.00	3 666 906.78	0.51
USD	ENBRIDGE INC 2.50000% 19-15.01.25	2 500 000.00	2 387 508.30	0.33
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.25000% 22-15.06.25	1 100 000.00	1 075 144.25	0.15
USD	ENI SPA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	3 465 000.00	3 443 205.77	0.48
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 322 562.50	0.32
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.20000% 22-27.06.24	1 000 000.00	985 685.08	0.14
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26	1 000 000.00	990 616.58	0.14
USD	EXELON GENERATION CO LLC 3.25000% 20-01.06.25	3 000 000.00	2 869 497.48	0.40
USD	HSERV INC 2.75000% 19-01.07.24	5 000 000.00	4 854 054.40	0.67
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.30000% 22-10.02.25	800 000.00	746 706.96	0.10
USD	GENERAL MILLS INC 4.00000% 18-17.04.25	1 000 000.00	981 267.94	0.14
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	1 000 000.00	952 823.37	0.13
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	1 500 000.00	1 456 012.98	0.20
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 000 000.00	965 654.61	0.13
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.70000% 22-01.11.24	2 500 000.00	2 505 951.60	0.35
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	3 000 000.00	2 843 413.74	0.39
USD	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICE-REG-S 3.35000% 20-08.06.25	2 500 000.00	2 374 666.17	0.33
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.90000% 23-01.10.24	5 000 000.00	5 012 621.85	0.69
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	3 000 000.00	2 952 199.59	0.41
USD	ING BANK NV-REG-S-SUB 5.80000% 13-25.09.23	2 914 000.00	2 909 971.27	0.40
USD	ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	3 898 000.00	3 817 535.69	0.53
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.50000% 23-06.02.26	2 500 000.00	2 488 378.95	0.34

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26	1 000 000.00	965 726.17	0.13
USD KIMCO REALTY OP LLC 3.25000% 16-15.08.26	2 000 000.00	1 871 308.88	0.26
USD LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000.00	827 197.76	0.11
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	5 000 000.00	4 880 839.80	0.67
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	2 855 000.00	2 848 149.66	0.39
USD LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.37500% 21-06.04.26	500 000.00	446 925.84	0.06
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.60000% 19-15.04.24	1 000 000.00	986 449.38	0.14
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.87500% 19-15.03.24	3 000 000.00	2 960 759.22	0.41
USD MICRON TECHNOLOGY INC 5.37500% 23-15.04.28	1 000 000.00	986 595.56	0.14
USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	5 000 000.00	4 861 904.50	0.67
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HDG NLD BV-REG-S 4.25000% 22-15.09.25	1 800 000.00	1 764 296.23	0.24
USD MOODY'S CORP 3.75000% 20-24.03.25	3 000 000.00	2 916 781.62	0.40
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26	2 560 000.00	2 280 377.60	0.31
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 500 000.00	1 472 295.00	0.20
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.60600% 21-14.09.24	6 000 000.00	5 665 953.72	0.78
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	400 000.00	402 971.85	0.06
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.64800% 20-16.01.25	5 000 000.00	4 732 972.50	0.65
USD NOMURA HOLDINGS INC 5.09900% 22-03.07.25	2 000 000.00	1 967 348.00	0.27
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	2 000 000.00	1 906 677.48	0.26
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	1 475 000.00	1 375 859.64	0.19
USD ORACLE CORP 5.80000% 22-10.11.25	1 030 000.00	1 047 917.05	0.14
USD ORIX CORP 3.25000% 17-04.12.24	500 000.00	482 687.10	0.07
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	75 000.00	71 936.55	0.01
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	4 500 000.00	4 451 257.44	0.61
USD PENSKE TRK LEA CO LP/PITL FIN CORP-REG-S 4.40000% 22-01.07.27	1 765 000.00	1 677 801.18	0.23
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.26	10 000 000.00	9 948 511.30	1.37
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	1 000 000.00	990 792.31	0.14
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	2 575 000.00	2 410 429.80	0.33
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 0.99100% 21-05.03.26	5 000 000.00	4 538 744.65	0.63
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 3.65000% 18-15.09.23	1 500 000.00	1 492 020.20	0.21
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.12500% 19-21.02.24	1 000 000.00	107 080.00	0.01
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.97500% 21-16.09.23	600 000.00	65 088.00	0.01
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.00000% 14-17.01.24	500 000.00	491 960.00	0.07
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24	7 030 000.00	6 678 218.80	0.92
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 000 000.00	1 953 807.40	0.27
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.30000% 19-15.04.24	430 000.00	421 523.82	0.06
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 010 000.00	1 017 581.77	0.14
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.55000% 21-11.06.24	2 250 000.00	2 137 644.60	0.30
USD SWEDBANK AB-REG-S 3.35600% 22-04.04.25	1 156 000.00	1 113 949.35	0.15
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.25	3 000 000.00	2 908 977.48	0.40
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	2 000 000.00	1 948 378.44	0.27
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	3 000 000.00	2 904 396.63	0.40
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	650 000.00	616 637.44	0.09
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24	1 500 000.00	1 479 720.06	0.20
USD TSMC GLOBAL LTD-144A 0.75000% 20-28.09.25	3 000 000.00	2 707 125.00	0.37
USD UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 16-15.04.26	2 000 000.00	1 912 766.54	0.26
USD UBS GROUP AG-REG-S 5.71100% 23-12.01.27	5 000 000.00	4 957 370.90	0.68
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	1 000 000.00	923 625.00	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.85000% 20-20.11.25	6 333 000.00	5 750 810.35	0.79
USD VMWARE INC 4.50000% 20-15.05.25	4 796 000.00	4 734 662.42	0.65
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	4 000 000.00	4 008 920.20	0.55
USD WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	4 108 000.00	3 685 888.63	0.51
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	2 000 000.00	1 975 558.98	0.27
USD ZOETIS INC 4.50000% 15-13.11.25	1 263 000.00	1 249 338.95	0.17
<b>Total USD</b>		<b>321 481 609.11</b>	<b>44.34</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>324 775 612.07</b>	<b>44.79</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANCO SANTANDER SA 0.701%/VAR 21-30.06.24	2 200 000.00	2 189 235.16	0.30
USD BANK OF AMERICA CORP 1.843%/VAR 22-04.02.25	2 000 000.00	1 944 633.04	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 3.841%/VAR 22-25.04.25	2 000 000.00	1 965 843.96	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	5 000 000.00	4 962 401.70	0.68
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP 4.947%/VAR 23-26.04.27	1 000 000.00	996 708.69	0.14
USD BARCLAYS PLC 3.932%/VAR 19-07.05.25	3 000 000.00	2 935 702.65	0.40
USD BARCLAYS PLC 5.304%/VAR 22-09.08.26	6 000 000.00	5 913 119.76	0.82
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28	3 000 000.00	2 699 982.51	0.37
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000.00	4 764 067.80	0.66
USD CITIGROUP INC 2.014%/VAR 22-25.01.26	6 000 000.00	5 644 684.68	0.78
USD CITIGROUP INC 3.352%/VAR 19-24.04.25	7 000 000.00	6 841 559.55	0.94
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 4.207%/VAR 18-12.06.24	5 000 000.00	4 934 250.00	0.68
USD DANSKE BANK AS-REG-S 3.244%/VAR 19-20.12.25	2 000 000.00	1 905 370.60	0.26
USD DNB BANK ASA-REG-S 0.856%/VAR 21-30.09.25	7 185 000.00	6 721 693.67	0.93
USD DNB BANK ASA-REG-S 1.535%/VAR 21-25.05.27	1 000 000.00	887 056.01	0.12
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	5 000 000.00	4 833 702.25	0.67
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.180%/VAR 22-09.12.25	3 000 000.00	2 928 360.00	0.40
USD JPM CHASE & CO 3.845%/VAR 22-14.06.25	4 000 000.00	3 920 213.56	0.54
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.824%/VAR 21-01.06.25	1 000 000.00	950 038.20	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	5 000 000.00	4 627 474.20	0.64
USD JPMORGAN CHASE 1.561%/VAR 21-10.12.25	4 000 000.00	3 752 204.44	0.52
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.716%/VAR 22-11.08.26	5 000 000.00	4 887 287.45	0.67
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	4 000 000.00	3 965 648.80	0.55
USD MORGAN STANLEY 0.790%/VAR 21-30.05.25	11 000 000.00	10 425 534.13	1.44
USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	8 000 000.00	7 194 920.96	0.99
USD MORGAN STANLEY 3.620%/VAR 22-17.04.25	4 000 000.00	3 919 003.76	0.54
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 4.363%/VAR 18-01.08.24	2 000 000.00	1 992 460.00	0.27
USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	2 000 000.00	2 005 443.46	0.28
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	2 705 000.00	2 742 319.77	0.38
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 6.833%/VAR 22-21.11.26	2 000 000.00	2 022 527.56	0.28
USD SANTANDER UK GRP HOLD PLC 4.796%/3M LIBOR+157BP 18-15.11.24	4 000 000.00	3 968 083.40	0.55
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.226%/VAR 22-21.01.26	3 120 000.00	2 895 869.84	0.40
USD STATE STREET CORP 5.104%/VAR 23-18.05.26	1 600 000.00	1 595 600.77	0.22
<b>Total USD</b>		<b>123 933 002.33</b>	<b>17.09</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>123 933 002.33</b>	<b>17.09</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26	3 000 000.00	3 298 145.82	0.45
<b>Total CHF</b>		<b>3 298 145.82</b>	<b>0.45</b>
<b>EUR</b>			
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 2.87500% 17-18.04.25	1 500 000.00	1 564 349.30	0.22
EUR CTP BV-REG-S 0.62500% 20-27.11.23	1 500 000.00	1 555 944.16	0.21
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	2 400 000.00	2 492 125.59	0.34
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.12500% 20-05.10.24	2 000 000.00	2 035 035.65	0.28
<b>Total EUR</b>		<b>7 647 454.70</b>	<b>1.05</b>
<b>GBP</b>			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	472 474.15	0.07
<b>Total GBP</b>		<b>472 474.15</b>	<b>0.07</b>
<b>USD</b>			
USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	2 000 000.00	1 847 051.08	0.25
USD ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 1.46000% 20-30.06.25	1 000 000.00	931 574.00	0.13
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.25000% 17-04.10.24	2 000 000.00	1 933 075.32	0.27
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC STEP-UP 18-31.05.24	1 258 000.00	1 241 375.28	0.17
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.625000% 21-10.09.24	910 000.00	862 210.29	0.12
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	2 000 000.00	1 997 250.00	0.28
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 000 000.00	964 562.50	0.13
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.50000% 21-30.09.26	5 000 000.00	4 419 103.90	0.61
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 1.20000% 21-01.09.26	2 083 000.00	1 850 550.27	0.26
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.95000% 23-25.04.25	2 000 000.00	1 987 577.60	0.27
USD SANTOS FIN LTD-REG-S 4.12500% 17-14.09.27	2 750 000.00	2 551 363.59	0.35
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 495 742.25	0.21
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.45000% 22-13.01.25	1 700 000.00	1 608 393.80	0.22
<b>Total USD</b>		<b>23 689 829.88</b>	<b>3.27</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>35 107 904.55</b>	<b>4.84</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>CHF</b>			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24	7 000 000.00	7 412 350.27	1.02
<b>Total CHF</b>		<b>7 412 350.27</b>	<b>1.02</b>
<b>EUR</b>			
EUR BECTON DICKINSON AND CO 0.00000% 21-13.08.23	840 000.00	888 673.24	0.12
<b>Total EUR</b>		<b>888 673.24</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>8 301 023.51</b>	<b>1.14</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	1 500 000.00	1 596 111.61	0.22
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27	1 000 000.00	1 074 306.84	0.15
<b>Total EUR</b>		<b>2 670 418.45</b>	<b>0.37</b>
<b>USD</b>			
USD AIB GROUP PLC-REG-S 4.263%/VAR 19-10.04.25	1 500 000.00	1 465 021.68	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	5 000 000.00	4 769 961.40	0.66
USD BANK OF AMERICA CORP 0.981%/VAR 20-25.09.25	3 000 000.00	2 811 574.92	0.39
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-144A-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	3 000 000.00	2 983 274.64	0.41
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.201%/VAR 21-14.10.25	4 000 000.00	3 743 734.81	0.52
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 17-10.04.29	3 000 000.00	2 901 372.00	0.40
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	2 453 000.00	2 410 096.78	0.33
<b>Total USD</b>		<b>21 085 036.23</b>	<b>2.91</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>23 755 454.68</b>	<b>3.28</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR WIENERBERGER AG-REG-S 2.00000% 18-02.05.24	2 000 000.00	2 086 890.75	0.29
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	2 000 000.00	2 104 929.16	0.29
<b>Total EUR</b>		<b>4 191 819.91</b>	<b>0.58</b>
<b>USD</b>			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	4 500 000.00	4 051 970.24	0.56
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 19-11.04.24	4 000 000.00	3 933 840.00	0.54
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.92800% 22-09.12.25	3 600 000.00	3 583 605.96	0.49
USD DANONE-REG-S 2.58900% 16-02.11.23	729 000.00	720 274.94	0.10
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.70000% 14-30.05.24	5 000 000.00	4 865 826.35	0.67
USD GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	3 000 000.00	2 957 269.08	0.41
USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	2 000 000.00	1 962 051.22	0.27
USD LG CHEM LTD-REG-S 3.25000% 19-15.10.24	2 000 000.00	1 937 875.00	0.27
USD MIZUHO FINANCE GRP CAY 3 LTD-REG-S-SUB 4.60000% 14-27.03.24	5 000 000.00	4 932 750.00	0.68
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	2 000 000.00	1 963 744.34	0.27
USD PRAXAIR INC 2.65000% 15-05.02.25	1 000 000.00	961 731.40	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	2 000 000.00	1 943 131.80	0.27
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-144A-SUB 4.43600% 14-02.04.24	1 500 000.00	1 477 718.96	0.20
USD UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	3 400 000.00	3 340 500.00	0.46
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	2 760 000.00	2 724 381.92	0.38
<b>Total USD</b>		<b>41 356 671.21</b>	<b>5.70</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>45 548 491.12</b>	<b>6.28</b>

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

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD	ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	243 750.00	0.03
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	3 648 000.00	0.50
USD	JP MORGAN CHASE & CO 2.005%/VAR 20-13.03.26	5 000 000.00	4 704 455.65	0.65
USD	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	3 300 000.00	3 030 431.25	0.42
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	915 500.00	0.13
USD	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	1 809 700.00	0.25
USD	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	3 000 000.00	2 977 500.00	0.41
<b>Total USD</b>			<b>17 329 336.90</b>	<b>2.39</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**17 329 336.90 2.39**

#### Wandelanleihen, variabler Zins

##### USD

USD	BANK OF MONTREAL-SUB COCO 4.338%/VAR 18-05.10.28	5 000 000.00	4 931 470.35	0.68
USD	BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	2 817 450.00	0.39
<b>Total USD</b>			<b>7 748 920.35</b>	<b>1.07</b>

#### Total Wandelanleihen, variabler Zins

**7 748 920.35 1.07**

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

**586 499 745.51 80.88**

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

#### Asset Backed Securities, fester Zins

##### USD

USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST 4.04000% 18-18.11.24	1 100 000.00	951 534.45	0.13
USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	4 338 000.00	1 129 041.38	0.16
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	865 000.00	76 726.07	0.01
<b>Total USD</b>			<b>2 157 301.90</b>	<b>0.30</b>

#### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**2 157 301.90 0.30**

#### Mortgage Backed Securities, fester Zins

##### USD

USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	4 000 000.00	3 730 456.40	0.51
USD	COMM 2015-3BP MORTGAGE TRUST-144A-SUB 3.17800% 15-01.02.35	2 555 000.00	2 374 934.08	0.33
<b>Total USD</b>			<b>6 105 390.48</b>	<b>0.84</b>

#### Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

**6 105 390.48 0.84**

#### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

##### USD

USD	CITYLINE COMMERCIAL MORTGAGE TST-144A 2.778%/VAR 21-01.11.31	1 000 000.00	890 625.00	0.12
USD	COMMERCIAL MORTGAGE PASS-THR-144A 3.812163%/VAR 13-01.06.46	1 250 000.00	616 131.80	0.09
USD	MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	900 341.11	0.12
<b>Total USD</b>			<b>2 407 097.91</b>	<b>0.33</b>

#### Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

**2 407 097.91 0.33**

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	3 000 000.00	2 868 978.48	0.40
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	5 000 000.00	4 932 450.00	0.68
USD	BANK OF NEW ZEALAND-144A 3.50000% 19-20.02.24	4 885 000.00	4 808 827.02	0.66
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 4.52400% 22-13.07.25	2 000 000.00	1 955 324.22	0.27
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.32200% 22-29.11.24	1 000 000.00	939 254.20	0.13
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 3.37500% 14-08.10.24	4 000 000.00	3 888 910.32	0.54
USD	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 2.62500% 22-15.12.26	1 000 000.00	852 687.95	0.12
USD	BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00	900 213.80	0.12
USD	BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	2 000 000.00	1 908 803.12	0.26
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	1 000 000.00	994 280.63	0.14
USD	CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	1 500 000.00	1 409 670.00	0.19
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	2 000 000.00	1 887 632.84	0.26
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	5 000 000.00	5 063 703.60	0.70
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24	1 000 000.00	963 536.39	0.13
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.65000% 19-10.09.24	1 500 000.00	1 445 304.59	0.20
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25	470 000.00	484 152.16	0.07
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23	1 000 000.00	986 302.40	0.14
USD	FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 4.35000% 14-15.01.25	1 000 000.00	976 525.46	0.13
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27	1 000 000.00	1 019 653.88	0.14
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 850 000.00	1 848 341.31	0.25
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.15000% 22-26.08.25	1 000 000.00	978 796.24	0.14
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 000 000.00	1 887 287.98	0.26
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.05000% 22-25.08.25	690 000.00	669 414.95	0.09
USD	NATIONAL RURL UTILITIS COPERTIVE FIN CRP 1.00000% 21-15.06.26	1 000 000.00	893 597.88	0.12
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-24.06.25	2 000 000.00	1 838 756.28	0.25
USD	NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 3.50800% 14-01.10.24	675 000.00	650 516.42	0.09
USD	NORDEA BANK AB-144A 0.62500% 21-24.05.24	2 400 000.00	2 284 774.32	0.31
USD	NORDEA BANK ABP -REG-S 3.60000% 22-06.06.25	1 400 000.00	1 349 508.83	0.19
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24	2 500 000.00	2 470 900.00	0.34
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 2.70000% 19-01.11.24	1 235 000.00	1 179 295.45	0.16
USD	PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 20-23.06.25	1 500 000.00	1 375 824.24	0.19
USD	RABOBANK UTRECHT-144A 2.62500% 19-22.07.24	2 000 000.00	1 935 574.98	0.27
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.62500% 16-15.05.26	3 000 000.00	2 853 882.72	0.39
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 0.65000% 21-11.03.24	5 000 000.00	4 821 790.95	0.67

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	4 000 000.00	3 502 040.00	0.48
USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 3.30000% 19-15.04.24	2 350 000.00	2 303 046.30	0.32
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL-REG-S 1.15000% 21-07.06.24	585 000.00	551 472.19	0.08
USD VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27	1 500 000.00	1 446 648.21	0.20
USD WEA FIN LLC/ WESTF UK&EUR FIN PLC-REG-S 3.75000% 14-17.09.24	1 000 000.00	944 318.40	0.13
<b>Total USD</b>		<b>74 071 998.71</b>	<b>10.21</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>74 071 998.71</b>	<b>10.21</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AIB GROUP PLC-REG-S 7.583%/VAR 22-14.10.26	1 600 000.00	1 638 256.37	0.23
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.985%/VAR 22-24.07.26	3 000 000.00	2 934 930.00	0.41
USD DANSKE BANK A/S-144A 3.773%/VAR 22-28.03.25	3 000 000.00	2 929 533.30	0.40
USD FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S 5.278%/VAR 23-23.01.26	2 500 000.00	2 466 451.05	0.34
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	4 000 000.00	3 858 782.24	0.53
<b>Total USD</b>		<b>13 827 952.96</b>	<b>1.91</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>13 827 952.96</b>	<b>1.91</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ASB BANK LTD-REG-S 3.12500% 19-23.05.24	1 500 000.00	1 463 541.30	0.20
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.01700% 14-26.06.24	2 000 000.00	1 945 255.26	0.27
USD NBN CO LTD-REG-S 0.87500% 21-08.10.24	3 600 000.00	3 386 475.72	0.47
<b>Total USD</b>		<b>6 795 272.28</b>	<b>0.94</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>6 795 272.28</b>	<b>0.94</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 381 918.52	0.33
<b>Total USD</b>		<b>2 381 918.52</b>	<b>0.33</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 381 918.52</b>	<b>0.33</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANCO BILBAO VIZCA ARGENTARIA SA 5.862%/VAR 14.09.22-14.09.26	7 000 000.00	6 968 915.87	0.96
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	3 700 000.00	3 351 591.72	0.46
<b>Total USD</b>		<b>10 320 507.59</b>	<b>1.42</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>10 320 507.59</b>	<b>1.42</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>118 067 440.35</b>	<b>16.28</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>Irland</b>			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	100.00	1 000 000.00	0.14
<b>Total Irland</b>		<b>1 000 000.00</b>	<b>0.14</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	800.00	8 184 296.00	1.13
<b>Total Luxemburg</b>		<b>8 184 296.00</b>	<b>1.13</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>9 184 296.00</b>	<b>1.27</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>9 184 296.00</b>	<b>1.27</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>713 751 481.86</b>	<b>98.43</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	456.00	-16 405.20	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-16 405.20</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-16 405.20</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-16 405.20</b>	<b>0.00</b>

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

## Devisenterminkontrakte

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

USD	1 476 536.49	EUR	1 410 000.00	28.7.2023	-31 717.36	0.00
USD	1 369 826.90	EUR	1 300 000.00	14.8.2023	-21 980.86	0.00
USD	3 137 805.00	EUR	3 000 000.00	5.7.2023	-66 941.56	-0.01
USD	3 176 836.60	EUR	3 100 000.00	14.8.2023	-142 089.59	-0.02
USD	1 938 836.00	EUR	1 900 000.00	25.9.2023	-99 990.89	-0.01
USD	719 715.75	EUR	650 000.00	19.1.2024	18 045.89	0.00
USD	3 368 341.63	CHF	3 000 000.00	16.2.2024	-7 213.75	0.00
USD	1 785 508.15	GBP	1 475 000.00	29.2.2024	-45 776.73	-0.01
USD	1 127 941.46	EUR	1 030 000.00	26.3.2024	12 713.02	0.00
EUR	240 926 600.00	USD	266 671 534.62	1.6.2023	-9 819 686.36	-1.35
CHF	93 993 300.00	USD	105 742 211.36	1.6.2023	-2 921 777.08	-0.40
USD	8 286 378.80	EUR	7 496 600.00	1.6.2023	294 253.54	0.04
USD	194 282.97	CHF	172 700.00	1.6.2023	5 364.30	0.00
CHF	1 348 900.00	USD	1 526 257.19	1.6.2023	-50 678.78	-0.01
USD	5 879 328.69	EUR	5 331 500.00	1.6.2023	195 416.54	0.03
USD	7 719 310.49	CHF	6 725 000.00	21.12.2023	197 870.14	0.03
USD	745 148.00	CHF	667 300.00	1.6.2023	15 180.27	0.00
USD	226 930.22	CHF	204 400.00	1.6.2023	3 334.53	0.00
USD	749 071.55	EUR	698 200.00	1.6.2023	4 720.53	0.00
USD	163 244.99	CHF	147 700.00	1.6.2023	1 674.13	0.00
USD	4 354 969.60	EUR	4 000 000.00	2.5.2024	17 759.32	0.00
EUR	227 400 300.00	USD	243 437 933.56	3.7.2023	-575 631.11	-0.08
CHF	94 150 100.00	USD	104 634 590.61	3.7.2023	-1 282 185.90	-0.18
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-14 299 337.76</b>	<b>-1.97</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>14 007 510.35</b>	<b>1.93</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>11 664 464.57</b>	<b>1.61</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>725 107 713.82</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		242 302 312.93	216 964 860.07	471 435 415.69
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396366626</b>			
Aktien im Umlauf		473 963.8470	473 963.8470	1 192 139.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20.13	20.46	22.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		20.13	20.46	22.72
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396367277</b>			
Aktien im Umlauf		128 534.2420	112 364.2010	138 597.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.01	147.55	164.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		145.01	147.55	164.11
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0396367608</b>			
Aktien im Umlauf		47 474.4140	6 949.4140	6 927.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.02	120.95	134.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		119.02	120.95	134.33
<b>Klasse I-B-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2249863197</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	80 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	97.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	97.83
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396368085</b>			
Aktien im Umlauf		22 929.2430	48 507.5150	58 184.0660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.19	156.11	172.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		154.19	156.11	172.76
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0172069584</b>			
Aktien im Umlauf		3 875 002.9070	3 518 417.3880	5 005 569.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.56	19.02	21.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		18.56	19.02	21.29
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291220</b>			
Aktien im Umlauf		29 470.0470	38 473.5400	47 186.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.42	104.90	119.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		98.42	104.90	119.04
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0849272793</b>			
Aktien im Umlauf		22 784.8550	19 849.6770	79 730.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.22	83.65	97.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.22	83.65	97.55
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396366972</b>			
Aktien im Umlauf		458 032.5850	547 287.6780	731 658.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.83	171.01	190.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		167.83	171.01	190.46
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240777026</b>			
Aktien im Umlauf		88 507.1940	79 463.8420	106 878.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.63	102.44	115.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.63	102.44	115.62
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0848113352</b>			
Aktien im Umlauf		78 581.8230	63 781.4630	136 633.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.54	108.53	121.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.54	108.53	121.91
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0396368242</b>			
Aktien im Umlauf		3 236.0000	-	8 426.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 244.80	-	12 902.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 244.80	-	12 902.82

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 19.1.2021 bis zum 17.8.2021 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 9.11.2021 im Umlauf - reaktiviert am 28.2.2023

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-1.6%	-9.9%	4.3%
Klasse I-A1-acc	USD	-1.7%	-10.1%	4.2%
Klasse I-A3-acc	USD	-1.6%	-10.0%	4.3%
Klasse I-B-dist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-1.2%	-9.6%	4.7%
Klasse P-acc	USD	-2.4%	-10.7%	3.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-6.2%	-11.9%	2.1%
Klasse P-mdist	USD	-2.4%	-10.7%	-
Klasse Q-acc	USD	-1.9%	-10.2%	4.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-5.7%	-11.4%	2.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-4.6%	-11.0%	3.0%
Klasse U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	4.7%
Benchmark: <sup>3</sup>				
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index	USD	-1.7%	-10.3%	3.6%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	-5.7%	-11.7%	2.2%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	-4.7%	-11.5%	2.4%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 19.1.2021 bis zum 17.8.2021 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 9.11.2021 im Umlauf - reaktiviert am 28.2.2023. 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.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Vor dem Berichtszeitraum hatte die Fed den Leitzins zumeist auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. Doch im Laufe des Rechnungsjahres begann sie, die Geldpolitik zu strafen und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiteten sich leicht aus. Gründe dafür waren die erhohnte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze und die restriktivere Geldpolitik.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Anstieg der US-Treasury-Renditen war der primäre Faktor für die Erträge im Rechnungsjahr. Die moderate Ausweitung der Risikoprämien schlug leicht negativ zu Buche. Der positive Effekt der höheren Renditen trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der steigenden Renditen auf die Performance etwas abzufangen. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten am Markt für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 7.1 Jahren niedriger als im Vorjahr. Die Wertpapierauswahl trug positiv zur relativen Performance des Subfonds bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	73.97
Grossbritannien	6.63
Australien	3.36
Singapur	2.10
Kanada	2.06
Japan	1.80
Frankreich	1.50
Irland	1.47
Niederlande	1.42
Luxemburg	0.92
Norwegen	0.78
Spanien	0.68
Deutschland	0.62
Multinational	0.62
Dänemark	0.41
Bermuda	0.39
<b>Total</b>	<b>98.73</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	22.92
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.14
Energie- & Wasserversorgung	11.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.64
Telekommunikation	5.47
Elektronik & Halbleiter	3.10
Gesundheits- & Sozialwesen	2.85
Verkehr & Transport	2.61
Detailhandel, Warenhäuser	2.45
Computer & Netzwerkausrüster	2.32
Versicherungen	2.17
Erdöl	2.00
Internet, Software & IT-Dienste	1.94
Tabak & alkoholische Getränke	1.83
Fahrzeuge	1.61
Chemie	1.25
Immobilien	1.19
Maschinen & Apparate	1.05
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.02
Elektrische Geräte & Komponenten	0.99
Bergbau, Kohle & Stahl	0.91
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.86
Baugewerbe & Baumaterial	0.75
Biotechnologie	0.49
Diverse Handelsfirmen	0.41
Diverse Dienstleistungen	0.39
Landwirtschaft & Fischerei	0.39
Anlagefonds	0.39
<b>Total</b>	<b>98.73</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	253 996 052.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 769 219.50
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>239 226 832.55</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 947 419.44
Andere liquide Mittel (Margins)	208 225.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	959 187.78
Forderungen aus Zeichnungen	945 710.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 674 434.42
Vorausbezahlte Kosten	61 400.56
<b>Total Aktiva</b>	<b>246 023 211.49</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-50 000.07
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-584 412.50
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 508 870.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-395 611.27
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-136 351.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 138.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 514.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-182 003.95
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 720 898.56</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>242 302 312.93</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	225 965.86
Zinsen auf Wertpapiere	8 593 301.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	8 361.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	303 810.27
<b>Total Erträge</b>	<b>9 131 439.75</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 529 004.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-87 041.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 755.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26 274.01
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 671 074.93</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 460 364.82</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-14 652 674.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 127 368.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	270 395.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	436 562.78
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-15 073 085.50</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-7 612 720.68</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 378 863.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	53 968.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 041 201.26
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 391 631.04</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4 221 089.64</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	216 964 860.07
Zeichnungen	76 999 419.83
Rücknahmen	-47 371 599.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	29 627 819.95
Ausbezahlte Dividende	-69 277.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 460 364.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 073 085.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 391 631.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 221 089.64
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>242 302 312.93</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	473 963.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-700.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>473 963.8470</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 364.2010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 702.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 531.9890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>128 534.2420</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 949.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 281.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 756.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 474.4140</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 507.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 284.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 862.2720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 929.2430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 518 417.3880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	824 695.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-468 110.1900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 875 002.9070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 473.5400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 089.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 092.8040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 470.0470</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 849.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 277.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 342.1190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 784.8550</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	547 287.6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 376.4160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 631.5090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>458 032.5850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 463.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 936.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 893.0810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>88 507.1940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 781.4630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 299.0720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 498.7120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>78 581.8230</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 236.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 236.0000</b>

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

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.28
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.27
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.28
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.27
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.25
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.28
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.29
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.29
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.30
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.29
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.30
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	2 000 000.00	1 815 282.70	0.75
USD	ABBVIE INC 3.80000% 20-15.03.25	1 250 000.00	1 222 644.24	0.50
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC 5.90000% 23-09.03.26	2 000 000.00	2 026 711.60	0.84
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 014 717.46	0.83
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	1 000 000.00	938 832.23	0.39
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	750 000.00	609 538.71	0.25
USD	AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	1 000 000.00	999 284.36	0.41
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	1 500 000.00	1 100 714.84	0.45
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	750 000.00	569 155.81	0.23
USD	AMAZON.COM INC 2.50000% 20-03.06.50	1 540 000.00	1 001 282.88	0.41
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	1 000 000.00	1 008 270.92	0.42
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	2 500 000.00	2 484 725.40	1.03
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	3 500 000.00	3 428 497.56	1.42
USD	AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	1 000 000.00	1 014 941.10	0.42
USD	APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45	2 500 000.00	2 100 751.52	0.87
USD	APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26	1 500 000.00	1 503 481.75	0.62
USD	ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	1 250 000.00	1 289 185.89	0.53
USD	ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	1 000 000.00	1 001 332.83	0.41
USD	ASHTAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 500 000.00	1 315 319.09	0.54
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	1 000 000.00	957 033.60	0.40
USD	AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	1 500 000.00	1 239 925.79	0.51
USD	AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	1 000 000.00	920 366.18	0.38
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 500 000.00	1 502 677.29	0.62
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	1 870 000.00	1 824 168.30	0.75
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.00000% 20-24.02.50	1 000 000.00	680 792.32	0.28
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	1 500 000.00	1 038 987.65	0.43
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	1 500 000.00	1 508 857.39	0.62
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	1 750 000.00	1 503 635.00	0.62
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 000 000.00	948 425.11	0.39
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5.25000% 22-01.04.53	1 250 000.00	974 599.54	0.40
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	2 000 000.00	1 703 317.20	0.70
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	1 000 000.00	973 220.30	0.40
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 5.00000% 23-02.02.26	1 000 000.00	1 000 224.17	0.41
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	1 660 000.00	1 606 551.80	0.66
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	1 500 000.00	1 354 927.68	0.56
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 23-21.02.30	1 000 000.00	996 818.46	0.41
USD	EATON CORP 4.35000% 23-18.05.28	1 500 000.00	1 487 464.41	0.61
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	1 500 000.00	1 525 367.30	0.63
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 250 000.00	1 161 281.25	0.48
USD	ESTEE LAUDER COS INC 4.37500% 15-15.06.45	830 000.00	739 102.95	0.31
USD	ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28	500 000.00	497 260.24	0.21
USD	EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	1 000 000.00	876 764.65	0.36
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	1 000 000.00	1 017 107.96	0.42
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 450 000.00	1 399 529.62	0.58
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 000 000.00	922 347.30	0.38
USD	GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	750 000.00	722 348.02	0.30
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	1 500 000.00	1 523 713.66	0.63
USD	GEORGIA POWER CO 3.70000% 20-30.01.50	1 660 000.00	1 255 129.92	0.52
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	1 660 000.00	1 186 305.67	0.49
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	1 459 000.00	1 230 499.47	0.51
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	500 000.00	463 485.80	0.19
USD	HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	1 750 000.00	1 543 640.74	0.64
USD	HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	1 250 000.00	1 222 851.22	0.50
USD	HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	1 000 000.00	1 003 135.03	0.41
USD	INDIANA MICHIGAN POWER CO 5.62500% 23-01.04.53	1 000 000.00	1 021 790.67	0.42
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	1 000 000.00	987 848.16	0.41
USD	INTEL CORP 5.90000% 23-10.02.63	1 000 000.00	995 337.91	0.41
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 247 067.40	0.51
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.37500% 16-01.06.46	1 000 000.00	840 959.31	0.35
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	762 027.68	0.31
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	2 000 000.00	1 952 335.92	0.81
USD	LOWE'S COS INC 2.80000% 21-15.09.41	1 000 000.00	688 197.25	0.28
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	526 000.00	470 165.98	0.19
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 000 000.00	1 491 644.94	0.62
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	2 000 000.00	1 999 399.30	0.83
USD	MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63	1 000 000.00	1 008 931.45	0.42
USD	DAIICHI KANGAROO FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	2 490 000.00	2 349 280.39	0.97
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	1 000 000.00	993 860.90	0.41
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28	2 500 000.00	2 489 388.50	1.03
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 000 000.00	1 007 429.61	0.42
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.10000% 19-15.05.49	1 660 000.00	1 347 985.24	0.56
USD	NUTRIEN LTD 5.90000% 22-07.11.24	1 500 000.00	1 509 081.62	0.62
USD	ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	1 500 000.00	1 519 372.95	0.63
USD	ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	3 000 000.00	2 319 032.55	0.96
USD	ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	500 000.00	544 184.25	0.22
USD	OVINTIV INC 6.25000% 23-15.07.33	1 000 000.00	991 464.35	0.41
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	1 660 000.00	1 409 416.34	0.58
USD	Pfizer Investment Enterprises PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	1 000 000.00	997 825.00	0.41
USD	Pfizer Investment Enterprises PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	4 000 000.00	4 095 928.00	1.69
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	1 986 000.00	1 552 205.01	0.64
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	250 000.00	221 390.01	0.09
USD	QUALCOMM INC 6.00000% 22-20.05.53	850 000.00	919 960.40	0.38
USD	QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 500 000.00	1 026 538.39	0.42
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	938 973.35	0.39
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 450 000.00	1 432 898.57	0.59
USD	SALESFORCE.COM INC 2.70000% 21-15.07.41	830 000.00	599 183.07	0.25

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INCS 5.2000% 23-13.01.28	1 000 000.00	1 014 743.10	0.42
USD T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60	1 900 000.00	1 315 627.72	0.54
USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 23-15.03.28	1 000 000.00	996 284.44	0.41
USD TARGA RESOURCES CORP 6.12500% 23-15.03.33	1 500 000.00	1 520 563.25	0.63
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	750 000.00	653 395.14	0.27
USD TEXAS INSTRUMENT INC 4.60000% 22-15.02.28	1 000 000.00	1 012 615.24	0.42
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	1 850 000.00	1 809 128.51	0.75
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.12700% 20-29.05.50	1 000 000.00	711 573.83	0.29
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	956 000.00	812 975.35	0.34
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 500 000.00	1 323 856.08	0.55
USD VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49	1 000 000.00	860 901.85	0.36
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 500 000.00	1 503 345.08	0.62
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 000 000.00	997 140.00	0.41
<b>Total USD</b>		<b>124 219 787.94</b>	<b>51.27</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>124 219 787.94</b>	<b>51.27</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	2 500 000.00	2 376 352.48	0.98
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	1 000 000.00	812 027.52	0.34
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	1 250 000.00	1 221 826.56	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	1 000 000.00	996 493.82	0.41
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	1 500 000.00	1 184 775.75	0.49
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00	971 227.99	0.40
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	2 000 000.00	1 674 451.00	0.69
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	2 000 000.00	2 136 342.08	0.88
USD CITIGROUP INC-SUB 6.174%/VAR 23-25.05.34	1 250 000.00	1 267 684.96	0.52
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29	1 500 000.00	1 505 994.66	0.62
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	2 000 000.00	1 934 047.44	0.80
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	2 500 000.00	1 975 295.70	0.82
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.102%/VAR 22-24.02.33	1 000 000.00	847 986.63	0.35
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 070 000.00	1 923 310.65	0.79
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 500 000.00	2 412 563.23	1.00
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	1 000 000.00	894 129.25	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	4 000 000.00	3 278 616.24	1.35
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.422%/VAR 23-22.02.29	1 000 000.00	1 004 143.40	0.41
USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29	2 000 000.00	1 993 469.90	0.82
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.948%/VAR 23-19.01.38	1 000 000.00	987 714.56	0.41
USD NATWEST GROUP PLC 6.016%/VAR 23-02.03.34	1 000 000.00	1 020 086.27	0.42
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	1 500 000.00	1 520 694.88	0.63
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	500 000.00	507 895.08	0.21
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	1 000 000.00	938 475.03	0.39
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 000 000.00	770 810.10	0.32
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	1 000 000.00	770 496.60	0.32
<b>Total USD</b>		<b>36 926 911.78</b>	<b>15.24</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>36 926 911.78</b>	<b>15.24</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	2 000 000.00	1 897 241.84	0.78
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 000 000.00	2 513 767.95	1.04
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	1 500 000.00	1 355 789.43	0.56
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	750 000.00	723 964.73	0.30
<b>Total USD</b>		<b>6 490 763.95</b>	<b>2.68</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>6 490 763.95</b>	<b>2.68</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 040 000.00	785 574.35	0.32
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	500 000.00	507 396.97	0.21
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 240 000.00	1 095 954.66	0.45
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	765 000.00	818 796.61	0.34
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	1 660 000.00	1 375 451.87	0.57
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53	1 000 000.00	1 018 879.57	0.42
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 203 814.82	0.50
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	750 000.00	739 844.33	0.31
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53	1 000 000.00	974 858.41	0.40
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	830 000.00	680 344.82	0.28
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	2 000 000.00	1 485 235.72	0.61
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	1 000 000.00	1 018 109.15	0.42
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30	1 500 000.00	1 299 908.22	0.54
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	1 000 000.00	1 069 066.00	0.44
<b>Total USD</b>		<b>14 073 235.50</b>	<b>5.81</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>14 073 235.50</b>	<b>5.81</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 817 500.00	0.75
<b>Total USD</b>		<b>1 817 500.00</b>	<b>0.75</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 817 500.00</b>	<b>0.75</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>183 528 199.17</b>	<b>75.75</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	1 000 000.00	892 066.87	0.37
USD	ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	1 000 000.00	1 030 091.31	0.43
USD	BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	2 250 000.00	2 023 568.86	0.84
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	250 000.00	247 909.38	0.10
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	1 350 000.00	1 188 119.48	0.49
USD	COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51	3 750 000.00	2 469 349.57	1.02
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	1 000 000.00	950 960.20	0.39
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	1 750 000.00	1 693 082.31	0.70
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 500 000.00	1 510 387.50	0.62
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 000 000.00	2 054 490.28	0.85
USD	EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	857 000.00	789 137.57	0.33
USD	JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	1 000 000.00	985 590.81	0.41
USD	KENVUE INC-144A 5.35000% 23-22.03.26	1 500 000.00	1 524 617.37	0.63
USD	KENVUE INC-144A 5.50000% 23-22.03.25	1 000 000.00	1 009 508.41	0.42
USD	LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62	1 500 000.00	1 451 571.60	0.60
USD	MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31	1 250 000.00	1 235 639.84	0.51
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	1 500 000.00	1 505 625.00	0.62
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 4.55000% 23-15.09.32	1 000 000.00	979 950.62	0.40
USD	REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.04.28	1 250 000.00	1 235 297.85	0.51
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	2 250 000.00	2 135 529.45	0.88
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	1 400 000.00	1 314 099.79	0.54
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00	916 216.00	0.38
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	1 000 000.00	942 687.50	0.39
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	1 000 000.00	946 106.40	0.39
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25000% 22-15.02.28	1 000 000.00	1 029 247.53	0.42
USD	VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	1 500 000.00	1 389 064.10	0.57
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS 5.05000% 23-15.03.42	3 000 000.00	2 427 215.10	1.00
<b>Total USD</b>			<b>35 877 130.70</b>	<b>14.81</b>

#### Total Notes, fester Zins

**35 877 130.70**

**14.81**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	1 500 000.00	1 142 500.62	0.47
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	616 000.00	528 191.45	0.22
USD	HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	2 000 000.00	2 070 430.04	0.85
USD	ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	1 250 000.00	1 205 869.45	0.50
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	750 000.00	724 117.92	0.30
<b>Total USD</b>			<b>5 671 109.48</b>	<b>2.34</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**5 671 109.48**

**2.34**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	750 000.00	692 170.34	0.29
USD	NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	2 500 000.00	2 351 719.25	0.97
<b>Total USD</b>			<b>3 043 889.59</b>	<b>1.26</b>

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

**3 043 889.59**

**1.26**

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

USD	TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	1 000 000.00	967 721.04	0.40
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 5.122%/VAR 23-26.01.34	1 000 000.00	955 279.22	0.39
<b>Total USD</b>			<b>1 923 000.26</b>	<b>0.79</b>

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

**1 923 000.26**

**0.79**

### Anleihen, fester Zins

#### USD

USD	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.52	750 000.00	813 095.42	0.33
USD	NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 240 000.00	1 186 148.89	0.49
USD	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	1 000 000.00	960 166.50	0.40
<b>Total USD</b>			<b>2 959 410.81</b>	<b>1.22</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**2 959 410.81**

**1.22**

### Anleihen, variabler Zins

#### USD

USD	CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	1 000 000.00	999 790.03	0.41
<b>Total USD</b>			<b>999 790.03</b>	<b>0.41</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**999 790.03**

**0.41**

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

**50 474 330.87**

**20.83**

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD IQVIA INC-144A 5.70000% 23-15.05.28	1 000 000.00	1 005 000.00	0.41
<b>Total USD</b>		<b>1 005 000.00</b>	<b>0.41</b>

**Total Notes, fester Zins** **1 005 000.00** **0.41**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **1 005 000.00** **0.41**

## Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	1 250 000.00	1 287 638.73	0.53
<b>Total USD</b>		<b>1 287 638.73</b>	<b>0.53</b>

**Total Notes, fester Zins** **1 287 638.73** **0.53**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	1 000 000.00	1 001 241.27	0.41
<b>Total USD</b>		<b>1 001 241.27</b>	<b>0.41</b>

**Total Notes, variabler Zins** **1 001 241.27** **0.41**

### Anleihen, variabler Zins

#### USD

USD DNB BANK ASA-144A 5.896%/VAR 22-09.10.26	1 000 000.00	995 980.41	0.41
<b>Total USD</b>		<b>995 980.41</b>	<b>0.41</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **995 980.41** **0.41**

**Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** **3 284 860.41** **1.35**

## 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-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	90.00	934 442.10	0.39
<b>Total Luxemburg</b>		<b>934 442.10</b>	<b>0.39</b>

**Total Investment Fonds, open end** **934 442.10** **0.39**

**Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **934 442.10** **0.39**

**Total des Wertpapierbestandes** **239 226 832.55** **98.73**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-50.00	-26 562.58	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	-75.00	-86 718.75	-0.04
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.09.23	20.00	63 281.26	0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-50 000.07</b>	<b>-0.02</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-50 000.07** **-0.02**

**Total Derivative Instrumente** **-50 000.07** **-0.02**

### Devisenterminkontrakte

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

CHF	11 505 400.00	USD	12 906 345.03	15.6.2023	-301 386.56	-0.12
EUR	10 489 600.00	USD	11 479 839.22	15.6.2023	-288 294.78	-0.12
EUR	691 900.00	USD	757 379.89	15.6.2023	-19 179.23	-0.01
USD	214 142.39	CHF	191 900.00	15.6.2023	3 902.72	0.00
USD	131 375.60	EUR	121 700.00	15.6.2023	1 531.66	0.00
USD	136 000.48	CHF	122 800.00	15.6.2023	1 464.62	0.00
USD	3 315 822.00	EUR	3 091 600.00	15.6.2023	17 337.90	0.01
USD	91 219.29	EUR	85 300.00	15.6.2023	211.17	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-584 412.50</b>	<b>-0.24</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **2 155 645.19** **0.89**

**Andere Aktiva und Passiva** **1 554 247.76** **0.64**

**Total des Nettovermögens** **242 302 312.93** **100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		508 295 783.84	617 826 495.66	1 416 618 042.26
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396369489</b>			
Aktien im Umlauf		224 842.2680	332 988.2680	367 127.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		332.16	335.36	351.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		332.16	333.31	351.70
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396369992</b>			
Aktien im Umlauf		71 786.3120	101 896.9970	232 057.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.37	165.10	173.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		163.37	164.09	173.32
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0396370651</b>			
Aktien im Umlauf		207 926.4260	210 270.7490	313 525.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.02	176.91	184.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		176.02	175.83	184.68
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1023284349</b>			
Aktien im Umlauf		-	122 237.4850	232 929.4170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	104.64	110.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	104.00	110.14
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396370818</b>			
Aktien im Umlauf		32 110.3290	27 248.8850	50 712.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.41	178.19	185.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		177.41	177.10	185.90
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1819711182</b>			
Aktien im Umlauf		251 993.2050	252 015.1840	235 648.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.46	107.06	112.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.46	106.41	112.99
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1554276805</b>			
Aktien im Umlauf		190 981.7200	109 400.0000	115 100.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.18	111.77	117.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		108.18	111.09	117.58
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1801154631</b>			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	132 177.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.29	108.81	113.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.29	108.15	113.56
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU1076698411</b>			
Aktien im Umlauf		88 797.1420	105 945.9090	99 608.5830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.98	76.63	85.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		70.98	76.16	85.98
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0070848972</b>			
Aktien im Umlauf		179 658.9690	200 848.6960	227 041.7970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		307.44	312.83	330.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		307.44	310.92	330.63
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0566797311</b>			
Aktien im Umlauf		96 200.4600	105 239.9330	118 748.9590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.32	132.73	141.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		125.32	131.92	141.97
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0459103858</b>			
Aktien im Umlauf		1 044 626.7240	1 211 245.2320	1 363 641.5960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.71	74.93	83.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		69.71	74.47	83.71
<b>Klasse (ZAR hedged) P-mdist<sup>3</sup></b>	<b>LU2185883449</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	16 247.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		-	-	1 026.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR <sup>1</sup>		-	-	1 026.58
<b>Klasse Q-6%-mdist</b>	<b>LU1240777455</b>			
Aktien im Umlauf		12 959.2000	19 305.6470	40 267.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.91	91.16	101.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.91	90.60	101.73
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396369646</b>			
Aktien im Umlauf		61 071.7140	79 866.6760	107 842.2980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.56	132.13	138.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		130.56	131.32	138.90
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240777299</b>			
Aktien im Umlauf		95 811.7530	121 047.4170	132 746.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.51	114.30	121.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.51	113.60	121.61

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1004768518</b>			
Aktien im Umlauf		10 671.5010	13 509.7430	16 541.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.21	117.92	125.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		113.21	117.20	125.06
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1240777539</b>			
Aktien im Umlauf		65 130.3120	60 408.4800	83 696.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.51	88.21	98.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.51	87.67	98.03
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0396371030</b>			
Aktien im Umlauf		6 463.1050	7 227.1050	37 048.9790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20 670.37	20 761.47	21 659.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		20 670.37	20 634.83	21 659.74
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1839734875</b>			
Aktien im Umlauf		1 773.5700	2 835.0000	1 893.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 829.60	9 444.75	10 275.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8 829.60	9 387.14	10 275.57

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf.

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-0.3%	-5.2%	12.7%
Klasse I-A1-acc	USD	-0.4%	-4.7%	12.6%
Klasse I-B-acc	USD	0.1%	-4.2%	13.3%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-5.0%	-
Klasse I-X-acc	USD	0.2%	-4.1%	13.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-3.7%	-5.2%	11.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-2.6%	-4.9%	12.2%
Klasse K-X-acc	USD	0.1%	-4.8%	13.3%
Klasse P-6%-mdist	USD	-1.1%	-6.0%	11.9%
Klasse P-acc	USD	-1.1%	-6.0%	11.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-5.0%	-7.1%	10.4%
Klasse P-mdist	USD	-1.1%	-6.0%	11.9%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist <sup>2</sup>	ZAR	-	-	-
Klasse Q-6%-mdist	USD	-0.6%	-5.5%	12.5%
Klasse Q-acc	USD	-0.6%	-5.5%	12.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-4.5%	-6.6%	11.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.4%	-6.3%	11.2%
Klasse Q-mdist	USD	-0.6%	-5.5%	12.5%
Klasse U-X-acc	USD	0.2%	-4.1%	13.3%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	0.2%	-4.1%	13.3%
Benchmark: <sup>3</sup>				
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index	USD	-0.1%	-4.9%	15.0%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged EUR)	EUR	-3.0%	-6.1%	13.5%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged CHF)	CHF	-3.9%	-6.3%	13.3%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged ZAR)	ZAR	-	-	15.0%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Die Fed hatte den Leitzins auf einem sehr tiefen Niveau gehalten, begann jedoch im Laufe des Berichtsjahres, die Geldpolitik zu straffen und hob die Zinsen an, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Hochzinsanleihen weiteten sich aus. Gründe dafür waren die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze und die restriktivere Geldpolitik. Der US-Hochzinsmarkt beendete den Berichtszeitraum mit einem negativen Gesamtertrag. Dies war auf den Anstieg der Zinssätze und die Ausweitung der Kreditspreads von US-Hochzinsanleihen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries und die Ausweitung der Kreditspreads von Hochzins-Unternehmensanleihen beeinträchtigten den Gesamtertrag im Berichtszeitraum. Die höheren Renditen wirkten sich vorteilhaft aus und trugen dazu bei, die Effekte der Zinssätze und Kreditrisikoprämien abzufangen. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten am US-Hochzinsmarkt. Am Ende des Berichtszeitraums war die Duration des Fonds mit 3.6 Jahren niedriger als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	72.97
Grossbritannien	4.22
Kanada	3.98
Luxemburg	2.41
Frankreich	2.34
Niederlande	1.76
Deutschland	1.62
Bermuda	1.34
Liberia	1.22
Cayman-Inseln	1.08
Italien	0.88
Irland	0.75
Australien	0.57
Panama	0.36
Japan	0.30
Britische Jungferninseln	0.25
Multinational	0.24
Jersey	0.19
Malta	0.18
Israel	0.18
Hongkong	0.15
<b>Total</b>	<b>96.99</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.68
Länder- & Zentralregierungen	6.77
Telekommunikation	6.59
Erdöl	6.49
Gesundheits- & Sozialwesen	6.37
Gastgewerbe & Freizeit	5.71
Diverse Dienstleistungen	4.30
Baugewerbe & Baumaterial	3.36
Internet, Software & IT-Dienste	3.01
Energie- & Wasserversorgung	2.77
Elektrische Geräte & Komponenten	2.68
Banken & Kreditinstitute	2.46
Fahrzeuge	2.39
Verkehr & Transport	2.34
Detailhandel, Warenhäuser	1.38
Maschinen & Apparate	1.27
Chemie	1.22
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.12
Bergbau, Kohle & Stahl	1.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.79
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.72
Immobilien	0.70
Diverse Konsumgüter	0.69
Verpackungsindustrie	0.56
Umwelt & Recycling	0.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.51
Elektronik & Halbleiter	0.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.32
Computer & Netzwerkausrüster	0.32
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.18
<b>Total</b>	<b>96.99</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	532 037 273.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-39 043 323.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	492 993 949.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 587 061.00*
Andere liquide Mittel (Margins)	185 463.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	18 391.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 645 594.66
Vorausbezahlte Kosten	82 618.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	125 781.25
<b>Total Aktiva</b>	<b>511 638 860.17</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-953 988.30
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-529 283.07
Kontokorrentkredit	-2.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 012 246.82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-532 464.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-219 184.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 588.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 317.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-315 091.36
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 343 076.33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>508 295 783.84</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	270 228.20
Zinsen auf Wertpapiere	33 200 953.79
Dividenden	138 826.21
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	385 494.96
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	86 839.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	937 171.52
<b>Total Erträge</b>	<b>35 019 513.92</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-406 030.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 795 279.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-124 725.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 643.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 295.71
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 404 974.95</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>31 614 538.97</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-49 810 749.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	801 312.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	141.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-647 556.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 344 123.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3 393 243.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	989 076.03
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-50 716 896.90</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-19 102 357.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 198 471.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-47 992.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	181 126.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	125 781.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 581 546.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-781 302.18
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 094 537.50</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-13 007 820.43</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 530 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	617 826 495.66
Zeichnungen	127 727 395.36
Rücknahmen	-217 666 435.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-89 939 040.46
Ausbezahlte Dividende	-6 583 850.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 614 538.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-50 716 896.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 094 537.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-13 007 820.43
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>508 295 783.84</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	332 988.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 975.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 121.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>224 842.2680</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 896.9970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 927.5160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 038.2010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>71 786.3120</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	210 270.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 427.4110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 771.7340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>207 926.4260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 237.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 821.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-155 059.1850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 248.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 724.4590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 863.0150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 110.3290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 015.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 978.0210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>251 993.2050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135 081.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>190 981.7200</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 945.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 254.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 403.1070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>88 797.1420</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 848.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 332.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 522.1830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>179 658.9690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 239.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 185.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 224.9750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 200.4600</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 211 245.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 196.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 815.1370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 044 626.7240</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 305.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 053.9870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 400.4340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 959.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 866.6760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 379.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 174.1070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 071.7140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 047.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 480.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 716.0170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>95 811.7530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 509.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62.9870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 901.2290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 671.5010</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 408.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 413.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 691.4570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>65 130.3120</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 227.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 670.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 434.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 463.1050</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 835.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	324.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 385.4300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 773.5700</b>

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

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.38
P-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.35
P-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.36
P-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.36
P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.34
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.35
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.35
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.36
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.36
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.34
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.32
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.33
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.32
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.32
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.32
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.32
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.33
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.32
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.32
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.32
Q-6%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.45
Q-6%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.43
Q-6%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.42
Q-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.40
Q-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.41
Q-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.43
Q-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.43
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.40
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.37
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.39

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.38
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.36
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.37
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.38
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.38
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.39
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.38
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.38
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.38
U-X-UKdist-mdist	13.6.2022	16.6.2022	USD	398.32
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	4.47
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	48.14
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	50.46
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	49.90

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	1 710 000.00	1 825 309.79	0.36
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	1 730 000.00	1 854 312.50	0.37
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	5 910 000.00	6 221 892.86	1.22
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	925 000.00	891 411.19	0.18
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 210 000.00	2 374 293.51	0.47
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	1 250 000.00	1 322 630.31	0.26
EUR	VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	1 500 000.00	1 190 966.97	0.23
<b>Total EUR</b>			<b>15 680 817.13</b>	<b>3.09</b>

#### GBP

GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 400 000.00	1 685 336.62	0.33
<b>Total GBP</b>			<b>1 685 336.62</b>	<b>0.33</b>

#### USD

USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-30.03.25	343 000.00	330 101.94	0.06
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 119 000.00	874 321.14	0.17
USD	ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.12500% 21-15.07.29	1 242 000.00	884 395.79	0.17
USD	ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	4 455 000.00	3 839 308.31	0.75
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	1 390 000.00	1 360 141.83	0.27
USD	APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	1 032 000.00	848 820.00	0.17
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	215 000.00	200 848.42	0.04
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27	1 345 000.00	1 329 800.29	0.26
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.12500% 21-15.06.26	1 260 000.00	1 235 645.71	0.24
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	880 000.00	653 488.00	0.13
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	595 000.00	425 722.50	0.08
USD	CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	1 765 000.00	1 502 491.55	0.29
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	1 320 000.00	1 327 794.51	0.26
USD	COMMERCIAL METALS CO 4.12500% 22-15.01.30	760 000.00	667 129.65	0.13
USD	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 5.62500% 21-15.10.28	2 313 000.00	1 970 850.22	0.39
USD	DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	825 000.00	755 297.84	0.15
USD	DELTA AIR LINES INC 4.37500% 18-19.04.28	470 000.00	440 519.02	0.09
USD	DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	5 030 000.00	4 308 169.35	0.85
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	4 199 000.00	3 867 794.22	0.76
USD	EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.30	1 212 000.00	1 253 910.96	0.25
USD	FIRSTENERGY CORP STEP-UP 17-15.07.47	1 084 000.00	959 341.54	0.19
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	1 335 000.00	1 222 224.40	0.24
USD	GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	2 453 000.00	2 389 295.15	0.47
USD	ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27	450 000.00	370 871.37	0.07
USD	ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	3 055 000.00	2 676 568.41	0.53
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 100 000.00	1 097 844.00	0.22
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	3 740 000.00	3 739 815.99	0.74
USD	KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	945 000.00	959 862.82	0.19
USD	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 265 000.00	1 209 253.70	0.24
USD	MURPHY OIL CORP 7.05000% 99-01.05.29	2 296 000.00	2 302 435.69	0.45
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	2 372 000.00	2 328 189.16	0.46
USD	NEWELL BRANDS INC STEP-UP 16-01.04.36	1 390 000.00	1 112 000.00	0.22
USD	NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.46	385 000.00	280 516.16	0.05
USD	OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	1 292 000.00	1 208 192.97	0.24
USD	PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	2 540 000.00	2 342 970.69	0.46
USD	PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	3 404 000.00	2 927 950.60	0.58
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 10.25000% 22-30.11.24	1 520 000.00	1 523 800.00	0.30
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	1 575 000.00	749 896.87	0.15
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 267 000.00	1 243 550.49	0.24
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	1 540 000.00	1 414 748.40	0.28
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-15.03.30	2 139 000.00	1 966 062.06	0.39
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	5 295 000.00	5 062 923.32	1.00
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	5 145 000.00	5 026 169.53	0.99
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	1 375 000.00	1 278 148.43	0.25
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	1 380 000.00	1 230 003.66	0.24
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-06.04.38	1 520 000.00	1 388 889.96	0.27
USD	TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	1 790 000.00	1 682 798.58	0.33
USD	TRANSDIGM INC-SUB 7.50000% 19-15.03.27	1 590 000.00	1 585 544.34	0.31
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 355 000.00	2 133 258.85	0.42
USD	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 690 000.00	1 468 116.86	0.29
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	715 000.00	595 445.14	0.12
USD	ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00	863 807.82	0.17
<b>Total USD</b>			<b>84 417 048.21</b>	<b>16.61</b>

### Total Notes, fester Zins

**101 783 201.96** **20.03**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	1 665 000.00	1 667 081.25	0.33
USD	SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 247 511.07	0.24
<b>Total USD</b>			<b>2 914 592.32</b>	<b>0.57</b>

### Total Notes, variabler Zins

**2 914 592.32** **0.57**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	2 830 000.00	2 682 472.10	0.53
<b>Total USD</b>			<b>2 682 472.10</b>	<b>0.53</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**2 682 472.10** **0.53**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	1 650 000.00	1 845 311.96	0.36
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	840 000.00	823 882.08	0.16
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 375 000.00	1 324 136.18	0.26
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	3 325 158.00	3 433 313.36	0.68
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	1 855 000.00	1 933 332.74	0.38
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	2 880 000.00	3 057 936.46	0.60
<b>Total EUR</b>		<b>12 417 912.78</b>	<b>2.44</b>
<b>GBP</b>			
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	3 070 000.00	3 348 363.04	0.66
<b>Total GBP</b>		<b>3 348 363.04</b>	<b>0.66</b>
<b>USD</b>			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.75000% 21-15.08.29	1 837 000.00	1 400 807.29	0.27
USD CHEMAURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	524 000.00	482 456.81	0.09
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	1 665 000.00	1 415 250.00	0.28
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	1 595 000.00	1 624 989.98	0.32
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	2 330 000.00	2 433 538.20	0.48
USD NORDSTROM INC 6.95000% 98-15.03.28	420 000.00	401 890.92	0.08
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	954 000.00	1 019 888.96	0.20
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	1 250 000.00	1 051 653.38	0.21
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	1 700 000.00	1 352 120.67	0.27
<b>Total USD</b>		<b>11 182 596.21</b>	<b>2.20</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>26 948 872.03</b>	<b>5.30</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 990 000.00	3 159 587.78	0.62
<b>Total EUR</b>		<b>3 159 587.78</b>	<b>0.62</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 176 000.00	1 176 000.00	0.23
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 015 000.00	999 076.14	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	942 500.00	0.19
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	1 250 000.00	1 240 625.00	0.24
<b>Total USD</b>		<b>4 358 201.14</b>	<b>0.86</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>7 517 788.92</b>	<b>1.48</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>141 846 927.33</b>	<b>27.91</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD CITIGROUP INC 5.95%-FR SUB PERP USD1000'A	1 703 000.00	1 699 917.57	0.33
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 699 917.57</b>	<b>0.33</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 699 917.57</b>	<b>0.33</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.01.23-20.07.23	20 000 000.00	19 861 983.40	3.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.23-15.08.23	14 700 000.00	14 543 807.35	2.86
<b>Total USD</b>		<b>34 405 790.75</b>	<b>6.77</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>34 405 790.75</b>	<b>6.77</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	2 337 000.00	2 255 742.51	0.44
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.50000% 20-01.07.28	1 345 000.00	1 278 462.85	0.25
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	1 077 000.00	987 521.24	0.19
USD ADT CORP-144A 4.87500% 16-15.07.32	1 600 000.00	1 362 960.00	0.27
USD AFFINITY GAMING-144A 6.87500% 20-15.12.27	3 536 000.00	3 094 707.20	0.61
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	1 796 000.00	1 459 250.00	0.29
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	1 679 000.00	1 619 129.10	0.32
USD ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	1 525 000.00	911 187.50	0.18
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 482 000.00	1 454 435.39	0.29
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	1 300 000.00	1 245 651.29	0.24
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	660 000.00	601 999.07	0.12
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRACT SUPPLY-144A 3.87500% 21-15.11.29	762 000.00	648 527.92	0.13
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	559 000.00	501 204.99	0.10
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	1 220 000.00	1 121 610.78	0.22
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.62500% 21-01.02.29	865 000.00	879 957.11	0.17
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 5.00000% 18-01.02.28	2 770 000.00	2 617 927.00	0.51
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	1 925 000.00	1 839 351.65	0.36
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	600 000.00	556 477.20	0.11
USD ARCOSA INC-144A 4.37500% 21-15.04.29	2 519 000.00	2 273 862.61	0.45
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	980 000.00	863 818.14	0.17
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 100 000.00	1 054 423.26	0.21
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	740 000.00	714 960.58	0.14
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	1 904 000.00	1 671 502.75	0.33
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	4 204 000.00	3 788 059.85	0.74

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	2 005 000.00	1 854 562.44	0.36
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.12500% 21-15.05.29	786 000.00	677 925.00	0.13
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	2 646 000.00	2 626 155.00	0.52
USD BLOCK INC 3.50000% 22-01.06.31	1 692 000.00	1 381 996.83	0.27
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	4 097 000.00	4 141 989.16	0.81
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 685 000.00	1 482 538.83	0.29
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	1 598 000.00	1 480 650.55	0.29
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	4 099 000.00	4 176 840.58	0.82
USD CALLON PETROLEUM CO-144A 8.00000% 21-01.08.28	2 550 000.00	2 493 535.61	0.49
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 452 000.00	2 196 514.52	0.43
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	3 050 000.00	3 301 408.45	0.65
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 668 000.00	2 167 563.24	0.43
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	1 798 000.00	1 685 625.00	0.33
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 935 000.00	1 550 011.63	0.30
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34	1 286 000.00	951 394.12	0.19
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	3 123 000.00	2 810 897.68	0.55
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	5 405 000.00	4 558 405.93	0.90
USD CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	910 000.00	852 947.97	0.17
USD CENTURYLINK INC-144A 4.00000% 20-15.02.27	755 000.00	493 988.95	0.10
USD CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 357 000.00	1 098 400.31	0.22
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 855 000.00	1 732 070.26	0.34
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	3 082 000.00	2 638 137.14	0.52
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	1 683 000.00	946 451.88	0.19
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.12500% 21-01.04.30	1 125 000.00	607 669.08	0.12
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	1 221 000.00	1 159 950.00	0.23
USD CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 23-15.05.28	1 220 000.00	1 220 000.00	0.24
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 5.12500% 19-15.08.27	1 865 000.00	1 644 053.82	0.32
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 537 000.00	1 363 762.83	0.27
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	2 780 000.00	2 587 416.89	0.51
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	1 765 000.00	1 560 766.89	0.31
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	2 629 000.00	2 177 080.95	0.43
USD COMMSCOPE INC-144A 6.00000% 19-01.03.26	1 345 000.00	1 262 973.29	0.25
USD COMMSCOPE INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	3 255 000.00	2 553 471.00	0.50
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	1 370 000.00	1 287 604.50	0.25
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	1 167 000.00	1 019 963.70	0.20
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	643 000.00	536 096.88	0.11
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 135 000.00	1 081 087.50	0.21
USD COVERT MERGECO INC 4.87500% 21-01.12.29	823 000.00	714 058.95	0.14
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	825 000.00	446 989.79	0.09
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	800 000.00	629 846.64	0.12
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	1 400 000.00	973 396.09	0.19
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.25000% 23-15.05.28	200 000.00	189 500.00	0.04
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	1 481 000.00	1 268 395.66	0.25
USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	3 520 000.00	3 369 015.23	0.66
USD DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	1 350 000.00	1 219 172.03	0.24
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 535 000.00	1 365 413.20	0.27
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	877 000.00	750 931.25	0.15
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 5.62500% 20-15.01.28	1 142 000.00	1 100 128.91	0.22
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 6.50000% 22-01.09.30	1 870 000.00	1 858 439.72	0.37
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 164 000.00	1 137 059.69	0.22
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.27	1 570 000.00	1 579 668.06	0.31
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.01.31	406 000.00	348 421.17	0.07
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	1 179 000.00	1 117 102.50	0.22
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 5.87500% 22-15.04.30	790 000.00	747 473.67	0.15
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32	740 000.00	700 295.89	0.14
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	1 724 000.00	1 588 235.00	0.31
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	2 579 000.00	2 298 414.60	0.45
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	1 907 000.00	1 406 648.77	0.28
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	1 199 000.00	1 121 433.45	0.22
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 4.62500% 20-15.02.27	1 433 000.00	1 308 728.95	0.26
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	1 006 000.00	947 075.85	0.19
USD GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	1 845 000.00	1 814 377.98	0.36
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	2 610 000.00	2 564 123.77	0.50
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.75000% 21-15.06.29	3 112 000.00	2 825 556.90	0.56
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	535 000.00	485 636.91	0.10
USD GRAY ESCROW II INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	1 937 000.00	1 932 501.67	0.24
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	1 920 000.00	1 650 296.84	0.32
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP-144A 5.25000% 21-01.06.29	1 550 000.00	1 217 819.28	0.24
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	1 612 000.00	1 411 548.60	0.28
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.25000% 21-15.02.30	637 000.00	551 985.98	0.11
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	1 725 000.00	1 615 031.25	0.32
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30	805 000.00	725 653.16	0.14
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 065 000.00	994 873.05	0.20
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	2 529 000.00	2 289 146.86	0.45
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.00000% 20-01.05.31	2 165 000.00	1 868 528.79	0.37
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	1 953 000.00	1 737 032.77	0.34
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	1 762 000.00	1 623 208.49	0.32
USD II-VI INC-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 850 000.00	1 645 186.50	0.32
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	3 400 000.00	3 200 965.16	0.63
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 313 000.00	1 229 410.06	0.24
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.25000% 20-15.01.29	1 080 000.00	1 021 896.00	0.20
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 895 000.00	1 773 183.71	0.35
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 010 000.00	1 840 270.57	0.36
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30	1 905 000.00	1 706 607.28	0.34
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 22-15.02.29	3 128 000.00	2 746 102.48	0.54
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	3 565 000.00	3 262 295.85	0.64
USD L BRANDS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30	3 318 000.00	3 161 545.35	0.62
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 489 000.00	1 163 801.55	0.23
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	473 000.00	438 891.97	0.09
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 5.12500% 21-15.07.29	2 042 000.00	1 692 603.59	0.33
USD LEeward RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29	1 397 000.00	1 229 360.00	0.24
USD LEGENDS HOSPITALITY HOLDING CO LLC-144A 5.00000% 21-01.02.26	896 000.00	799 680.00	0.16
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	1 990 000.00	1 990 246.10	0.29
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	835 000.00	744 835.83	0.15
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.04.29	1 522 000.00	1 345 444.19	0.26
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	2 685 000.00	2 661 155.67	0.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	555 000.00	474 870.60	0.09
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	962 000.00	863 876.00	0.17
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	890 000.00	836 172.80	0.16
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	805 000.00	735 665.35	0.14
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.00000% 20-15.01.27	596 000.00	543 552.00	0.11
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28	1 254 000.00	1 084 710.00	0.21
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	181 000.00	145 891.43	0.03
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	1 770 000.00	1 602 841.20	0.32
USD NCL CORP LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 390 000.00	1 433 242.90	0.28
USD NCR CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	1 600 000.00	1 399 596.32	0.28
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	1 125 000.00	1 029 375.00	0.20
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 172 000.00	2 803 445.32	0.55
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	1 899 000.00	1 680 615.00	0.33
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	2 541 000.00	2 144 041.57	0.42
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	1 056 000.00	968 880.00	0.19
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	3 640 000.00	3 285 197.77	0.65
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	1 282 000.00	1 137 767.31	0.22
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	839 000.00	756 540.23	0.15
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 111 000.00	875 500.55	0.17
USD OASIS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 8.00000% 21-01.04.29	1 220 000.00	1 226 527.00	0.24
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.45000% 19-15.09.36	1 213 000.00	1 234 227.50	0.24
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	500 000.00	466 292.02	0.09
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 9.75000% 23-15.11.28	1 000 000.00	992 500.00	0.20
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 300 000.00	1 082 727.75	0.21
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	3 143 000.00	2 798 028.72	0.55
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	2 220 000.00	1 883 785.66	0.37
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	920 000.00	918 850.00	0.18
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER-144A 7.25000% 23-15.05.31	249 000.00	249 287.50	0.05
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	1 300 000.00	1 303 346.20	0.26
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	1 792 000.00	1 729 280.00	0.34
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 5.37500% 20-15.10.25	830 000.00	771 433.12	0.15
USD PETSMART FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	1 911 000.00	1 768 066.18	0.35
USD PETSMART INC / PETSMART FINANCE-144A 7.75000% 21-15.02.29	1 200 000.00	1 164 976.80	0.23
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	1 000 000.00	978 321.30	0.19
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	866 000.00	531 724.00	0.10
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 4.50000% 20-15.09.26	426 000.00	328 024.23	0.06
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 6.50000% 20-15.09.28	441 000.00	221 602.50	0.04
USD RITCHIE BROS HOLDING INC-144A 6.75000% 23-15.03.28	445 000.00	450 291.05	0.09
USD RITCHIE BROS HOLDING INC-144A 7.75000% 23-15.03.31	445 000.00	463 810.15	0.09
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 11.62500% 22-15.08.27	3 240 000.00	3 521 184.53	0.69
USD SABRE GBLB INC-144A 9.25000% 20-15.04.25	1 485 000.00	1 418 174.99	0.28
USD SABRE GBLB INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	2 115 000.00	1 625 800.50	0.32
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	2 431 000.00	2 263 868.75	0.45
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	1 839 000.00	1 788 200.01	0.35
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 031 000.00	1 991 618.91	0.39
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	3 035 000.00	2 387 011.11	0.47
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	1 462 000.00	1 224 209.07	0.24
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 941 000.00	2 734 809.14	0.54
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NI-144A 4.75000% 17-15.01.28	540 000.00	495 063.52	0.10
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	1 425 000.00	1 337 034.75	0.26
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 8.62500% 23-01.06.30	1 320 000.00	1 343 496.00	0.26
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	2 023 000.00	1 881 364.11	0.37
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	1 221 000.00	1 157 269.29	0.23
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	2 637 000.00	2 367 340.38	0.47
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	775 000.00	769 694.04	0.15
USD TRANSDIGM UK HOLDINGS PLC-SUB 6.87500% 19-15.05.26	1 715 000.00	1 702 334.90	0.33
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30	245 000.00	244 877.50	0.05
USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	2 250 000.00	2 278 530.00	0.45
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	2 027 000.00	1 645 286.21	0.32
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 7.50000% 19-15.09.27	765 000.00	784 742.36	0.15
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 4.50000% 21-15.08.29	976 000.00	890 286.31	0.18
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	2 754 000.00	2 568 655.80	0.51
USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	2 004 000.00	1 944 327.35	0.38
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	2 408 000.00	2 021 495.29	0.40
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 480 000.00	1 376 002.76	0.27
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	752 000.00	715 182.08	0.14
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	2 641 000.00	2 473 389.46	0.49
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-15.08.29	1 842 000.00	1 602 592.68	0.32
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 4.12500% 21-15.08.31	170 000.00	146 553.52	0.03
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 5.75000% 22-01.02.27	936 000.00	923 466.96	0.18
USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	980 000.00	897 013.60	0.18
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27	1 145 000.00	1 101 271.99	0.22
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	2 172 000.00	2 041 178.98	0.40
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 8.6250% 21-30.04.30	1 353 000.00	1 355 976.60	0.27
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	967 000.00	847 739.89	0.17
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	1 445 000.00	1 476 957.62	0.29
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	1 443 000.00	1 247 895.77	0.25
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.06.27	1 676 000.00	1 554 406.20	0.31
USD WYNDHAM DESTINATIONS INC-144A 6.62500% 20-31.07.26	1 975 000.00	1 956 652.25	0.38
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 6.87500% 23-14.04.28	2 000 000.00	2 008 830.00	0.40
<b>Total USD</b>		<b>296 596 955.84</b>	<b>58.35</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>296 596 955.84</b>	<b>58.35</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	1 430 000.00	1 435 362.50	0.28
<b>Total USD</b>		<b>1 435 362.50</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 435 362.50</b>	<b>0.28</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 400 000.00	1 296 016.75	0.25
<b>Total USD</b>			<b>1 296 016.75</b>	<b>0.25</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>1 296 016.75</b>	<b>0.25</b>

#### Anleihen, fester Zins

USD				
USD	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD-144A 7.00000% 23-15.04.28	980 000.00	990 372.32	0.19
USD	EMERALD DEBT MERGER SUB LLC-144A 6.62500% 23-15.12.30	1 570 000.00	1 557 440.00	0.31
USD	HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 930 000.00	1 731 017.00	0.34
<b>Total USD</b>			<b>4 278 829.32</b>	<b>0.84</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>4 278 829.32</b>	<b>0.84</b>

#### Anleihen, variabler Zins

USD				
USD	VISTRA ENERGY CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	155 000.00	136 338.00	0.04
<b>Total USD</b>			<b>136 338.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>136 338.00</b>	<b>0.04</b>

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

339 849 210.73 66.86

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

##### Notes, fester Zins

USD				
USD	SEAGATE HDD CAYMAN-144A 8.25000% 23-15.12.29	245 000.00	250 000.45	0.05
USD	VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 635 000.00	1 643 175.00	0.32
USD	VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.37500% 23-01.06.31	1 960 000.00	1 970 250.80	0.39
<b>Total USD</b>			<b>3 863 426.25</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>3 863 426.25</b>	<b>0.76</b>

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

3 863 426.25 0.76

#### Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

##### Notes, fester Zins

USD				
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32	755 000.00	742 821.48	0.15
USD	CRSTWOD MIDSTREAM PATNR / FINAC CRP-144A 7.37500% 23-01.02.31	1 340 000.00	1 315 277.00	0.26
USD	DARLING ESCROW CORP-144A 6.00000% 22-15.06.30	1 885 000.00	1 854 789.10	0.36
USD	OPEN TEXT CORP-144A 6.90000% 22-01.12.27	1 270 000.00	1 298 503.88	0.25
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 22-15.06.30	2 300 000.00	2 222 905.15	0.44
<b>Total USD</b>			<b>7 434 296.61</b>	<b>1.46</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>7 434 296.61</b>	<b>1.46</b>

#### Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

7 434 296.61 1.46

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

##### Investment Fonds, open end

Irland				
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	88.47	0.00
<b>Total Irland</b>			<b>88.47</b>	<b>0.00</b>

#### Total Investment Fonds, open end

88.47 0.00

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

88.47 0.00

#### Total des Wertpapierbestandes

492 993 949.39 96.99

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	47.00	70 500.00	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	61.00	55 281.25	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>125 781.25</b>	<b>0.02</b>

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

125 781.25 0.02

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

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	MS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 23-20.06.23	10 000 000.00	-105 685.50	-0.02
USD	MS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER SOFR 23-20.06.23			
USD	BARCLAYS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 23-20.09.23	9 800 000.00	-170 560.79	-0.03
USD	BARCLAYS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER SOFR 23-20.09.23			
USD	BARCLAYS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 23-20.09.23	20 000 000.00	-253 036.78	-0.05
USD	BARCLAYS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER SOFR 23-20.09.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-529 283.07</b>	<b>-0.10</b>

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

**-529 283.07**      **-0.10**

### Total Derivative Instrumente

**-403 501.82**      **-0.08**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	4 510 969.65	GBP	3 585 000.00	15.6.2023	66 442.79	0.01
CHF	48 296 400.00	USD	54 177 169.18	15.6.2023	-1 265 135.16	-0.24
USD	33 269 820.80	EUR	30 400 000.00	15.6.2023	835 509.58	0.16
EUR	21 948 700.00	USD	24 020 701.18	15.6.2023	-603 235.17	-0.12
USD	97 898.11	EUR	90 000.00	15.6.2023	1 875.48	0.00
USD	149 571.78	CHF	134 400.00	15.6.2023	2 327.32	0.00
USD	367 517.93	EUR	342 300.00	15.6.2023	2 311.85	0.00
USD	582 841.59	CHF	526 600.00	15.6.2023	5 915.01	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-953 988.30</b>	<b>-0.19</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**10 772 524.75\***      **2.12**

### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

**-2.52**      **0.00**

### Andere Aktiva und Passiva

**5 886 802.34**      **1.16**

### Total des Nettovermögens

**508 295 783.84**      **100.00**

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 530 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 999 140 194.08	1 798 185 759.64	2 312 275 078.09
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1611257095</b>			
Aktien im Umlauf		1 637.9910	2 438.5910	4 507.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108 005.88	108 272.03	116 883.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108 005.88	108 272.03	116 883.59
<b>Klasse I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2542764720</b>			
Aktien im Umlauf		9 151.6810	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.41	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.41	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1630042247</b>			
Aktien im Umlauf		23 209.3350	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.49	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.49	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2586877107</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.38	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.38	-	-
<b>Klasse I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2545180692</b>			
Aktien im Umlauf		748 487.0990	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.58	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.58	-	-
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU1469614280</b>			
Aktien im Umlauf		121 837.8450	112 555.8450	122 589.8450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 402.24	11 389.33	12 251.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		11 402.24	11 389.33	12 251.03
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc</b>	<b>LU1469622465</b>			
Aktien im Umlauf		29 856.5270	19 894.9160	19 390.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 719.11	10 075.50	10 961.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		9 719.11	10 075.50	10 961.58
<b>Klasse (EUR hedged) U-X-acc</b>	<b>LU2337795806</b>			
Aktien im Umlauf		3 449.0000	4 350.2150	3 851.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 007.56	9 248.45	10 028.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		9 007.56	9 248.45	10 028.13

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 2.11.2022

<sup>3</sup> Erste NAV 23.2.2023

<sup>4</sup> Erste NAV 9.11.2022

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-0.2%	-7.4%	4.2%
Klasse I-A1-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	0.1%	-7.0%	4.5%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	-3.5%	-8.1%	3.3%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	EUR	-2.6%	-7.8%	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate	USD	0.0%	-7.3%	3.8%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged CHF)	CHF	-3.9%	-8.6%	2.5%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged EUR)	EUR	-2.8%	-8.4%	-

<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.

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem, weil die Inflation in den USA die höchsten Werte seit Jahrzehnten erreichte und die US-Notenbank (Fed) weiterhin eine restriktivere Geldpolitik verfolgte. Vor dem Berichtszeitraum hatte die Fed den Leitzins zumeist auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. Doch im Laufe des Rechnungsjahres begann sie, die Geldpolitik zu straffen und die Zinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen. Die Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik resultierte in einem steilen Anstieg der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien (Spreads) von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiteten sich leicht aus. Gründe dafür waren die erhöhte Volatilität wegen der deutlich höheren Zinssätze und die restriktivere Geldpolitik. Der Markt für mittelfristige US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating beendete den Berichtszeitraum mit einem leicht positiven Gesamtertrag, da die höheren Renditen dazu beitrugen, den Effekt der höheren Zinssätze und der etwas weiteren Kreditrisikoprämien abzufangen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr in den meisten Anteilklassen eine negative Wertentwicklung. Dies war auf den Abzug von Gebühren zurückzuführen, da die Bruttoerträge nahezu neutral waren. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries und die Ausweitung der Kreditspreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen beeinträchtigten den Gesamtertrag im Berichtszeitraum. Die höheren Renditen trugen positiv zur Gesamtperformance bei. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten im mittelfristigen Segment (1-10 Jahre) des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 4.1 Jahren niedriger als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	73.10
Grossbritannien	6.96
Australien	3.88
Japan	3.19
Kanada	2.45
Niederlande	1.38
Singapur	1.25
Irland	1.18
Frankreich	1.07
Bermuda	0.68
Multinational	0.60
Norwegen	0.56
Luxemburg	0.48
Schweden	0.46
Spanien	0.46
Cayman-Inseln	0.42
Deutschland	0.33
Dänemark	0.31
Jersey	0.21
<b>Total</b>	<b>98.97</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Banken & Kreditinstitute	26.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.80
Energie- & Wasserversorgung	8.39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.04
Telekommunikation	3.74
Gesundheits- & Sozialwesen	2.90
Elektronik & Halbleiter	2.79
Internet, Software & IT-Dienste	2.47
Detailhandel, Warenhäuser	2.36
Computer & Netzwerkausrüster	2.34
Immobilien	2.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.87
Erdöl	1.83
Verkehr & Transport	1.79
Versicherungen	1.23
Chemie	1.14
Elektrische Geräte & Komponenten	1.09
Tabak & alkoholische Getränke	1.04
Diverse Handelsfirmen	1.00
Maschinen & Apparate	0.86
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.78
Bergbau, Kohle & Stahl	0.72
Diverse Dienstleistungen	0.51
Biotechnologie	0.45
Fahrzeuge	0.29
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.26
Landwirtschaft & Fischerei	0.23
Gastgewerbe & Freizeit	0.22
Anlagefonds	0.21
Umwelt & Recycling	0.13
<b>Total</b>	<b>98.97</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 105 447 292.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-126 800 129.69
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 978 647 162.63</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 724 215.44
Andere liquide Mittel (Margins)	2 587 120.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 750 100.00
Forderungen aus Zeichnungen	1 627 530.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 027 226.01
<b>Total Aktiva</b>	<b>2 026 363 355.68</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-894 336.17
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 310 530.64
Kontokorrentkredit	-9.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 032 427.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 258 666.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 256.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 430.74
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-631 503.54
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-727 191.06</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-27 223 161.60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 999 140 194.08</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 474 604.31
Zinsen auf Wertpapiere	63 249 156.54
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	36 648.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 713 065.54
<b>Total Erträge</b>	<b>66 473 475.02</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-802 088.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-186 622.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-252 770.87
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 241 481.67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>65 231 993.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-50 839 598.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 229 169.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 801 735.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 675 740.89
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-39 591 291.62</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>25 640 701.73</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-908 292.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-241 815.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-562 992.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-15 052 037.92
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-16 765 137.62</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>8 875 564.11</b>

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.6.2022-31.5.2023

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 798 185 759.64
Zeichnungen	613 625 446.74	
Rücknahmen	-421 546 576.41	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		192 078 870.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	65 231 993.35	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-39 591 291.62	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-16 765 137.62	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		8 875 564.11
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 999 140 194.08</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2022-31.5.2023

<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2 438.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		53.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-853.6000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 637.9910</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		10 449.9020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 298.2210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9 151.6810</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		99 017.1630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-75 807.8280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23 209.3350</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 063 738.4010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-315 251.3020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>748 487.0990</b>
<b>Klasse</b>		<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		112 555.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		32 152.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-22 870.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>121 837.8450</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		19 894.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien		11 525.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 564.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>29 856.5270</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4 350.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien		972.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 873.2150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 449.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	5 000 000.00	4 538 206.75	0.23
USD	ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	3 946 000.00	3 477 712.23	0.17
USD	AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	2 000 000.00	2 002 468.88	0.10
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 029 434.92	0.20
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	6 500 000.00	6 102 409.50	0.31
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	12 000 000.00	10 700 476.32	0.54
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	3 500 000.00	2 844 513.98	0.14
USD	AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	10 150 000.00	9 663 867.88	0.48
USD	AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	10 350 000.00	10 342 593.13	0.52
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	7 000 000.00	5 136 669.23	0.26
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	3 000 000.00	2 276 623.26	0.11
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	1 600 000.00	1 562 550.65	0.08
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	1 000 000.00	988 354.16	0.05
USD	AMAZON.COM INC 1.20000% 20-03.06.27	12 500 000.00	11 094 612.12	0.56
USD	AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	10 000 000.00	10 139 800.90	0.51
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	3 000 000.00	2 848 205.19	0.14
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	4 000 000.00	4 033 083.68	0.20
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	10 800 000.00	10 883 827.33	0.54
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	3 250 000.00	3 261 480.40	0.16
USD	ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	6 000 000.00	5 220 715.44	0.26
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	1 953 000.00	1 922 850.56	0.10
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	10 000 000.00	10 071 792.00	0.50
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-144A 1.25000% 21-22.06.26	6 300 000.00	5 613 289.29	0.28
USD	AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	5 000 000.00	4 349 544.55	0.22
USD	AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	2 850 000.00	2 892 582.14	0.14
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	10 360 000.00	8 819 857.12	0.44
USD	APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26	16 200 000.00	16 237 602.95	0.81
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	4 500 000.00	4 277 201.62	0.21
USD	ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	5 250 000.00	5 414 580.73	0.27
USD	ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	3 500 000.00	3 504 664.91	0.18
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	4 753 443.45	0.24
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 500 000.00	1 315 319.09	0.07
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.87500% 23-03.03.33	4 500 000.00	4 584 112.02	0.23
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	12 000 000.00	10 149 809.76	0.51
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 910 000.00	2 784 967.78	0.14
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	7 000 000.00	7 012 494.02	0.35
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	5 893 169.66	0.29
USD	BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	7 000 000.00	6 722 208.50	0.34
USD	BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28	13 000 000.00	12 804 606.10	0.64
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	11 462 020.07	0.57
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	5 000 000.00	4 839 386.60	0.24
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	5 250 000.00	5 066 642.22	0.25
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	6 584 334.23	0.33
USD	BROADCOM INC 4.30000% 20-15.11.32	8 500 000.00	7 729 979.90	0.39
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	7 000 000.00	6 350 756.44	0.32
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	9 501 000.00	9 019 323.72	0.45
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	3 000 000.00	2 399 628.93	0.12
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	8 000 000.00	7 866 894.80	0.39
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	4 271 000.00	4 296 219.95	0.22
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	17 000 000.00	14 606 740.00	0.73
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 750 000.00	4 505 019.27	0.23
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 000 000.00	2 554 975.80	0.13
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	5 500 000.00	5 385 706.10	0.27
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	10 000 000.00	9 388 509.60	0.47
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	18 000 000.00	17 295 597.72	0.87
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	4 878 351.60	0.24
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 250 000.00	6 248 595.18	0.31
USD	CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	2 868 919.05	0.14
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	5 100 000.00	4 963 423.53	0.25
USD	COCA-COLA CO/THE 1.65000% 20-01.06.30	6 954 000.00	5 823 590.58	0.29
USD	COMCAST CORP 1.95000% 20-15.01.31	5 000 000.00	4 107 162.90	0.21
USD	COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	4 845 967.15	0.24
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 355 110.30	0.22
USD	CVS HEALTH CORP 1.75000% 20-21.08.30	5 000 000.00	4 018 625.75	0.20
USD	CVS HEALTH CORP 1.87500% 20-28.02.31	3 000 000.00	2 394 851.61	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 23-21.02.30	7 500 000.00	7 476 138.45	0.37
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.02000% 21-15.06.26	12 000 000.00	12 282 631.44	0.61
USD	DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	15 000 000.00	13 430 761.35	0.67
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	7 860 544.74	0.39
USD	DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	7 463 000.00	6 777 071.49	0.34
USD	EATON CORP 4.35000% 23-18.05.28	3 400 000.00	3 371 586.00	0.17
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.87500% 15-15.10.25	13 867 000.00	14 018 970.67	0.70
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	3 500 000.00	3 559 190.36	0.18
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 574 150.00	0.28
USD	EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	5 000 000.00	4 053 536.55	0.20
USD	ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28	3 750 000.00	3 729 451.77	0.19
USD	EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	7 000 000.00	6 137 352.55	0.31
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 542 769.90	0.13
USD	EXELON CORP 5.15000% 23-15.03.28	4 000 000.00	4 028 653.00	0.20
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	10 000 000.00	9 443 789.40	0.47
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 349 614.34	0.27
USD	GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 384 876.20	0.12
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 668 545.71	0.08
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	15 000 000.00	14 292 350.55	0.72
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	12 350 000.00	12 545 242.51	0.63
USD	GEORGIA POWER CO 2.65000% 19-15.09.29	10 000 000.00	8 687 275.40	0.43
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	5 000 000.00	4 082 239.35	0.20
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	6 000 000.00	5 060 313.12	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	4 871 277.45	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	2 500 000.00	2 317 428.97	0.12
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	10 500 000.00	9 748 970.17	0.49
USD HEALTHPEAK OP LLC 2.12500% 21-01.12.28	5 000 000.00	4 233 709.20	0.21
USD HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	5 500 000.00	5 380 545.33	0.27
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 000 000.00	4 470 845.85	0.22
USD HOME DEPOT INC/THE 2.95000% 19-15.06.29	5 000 000.00	4 598 471.15	0.23
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	5 441 000.00	5 310 387.38	0.27
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 750 000.00	1 678 554.10	0.08
USD HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	7 500 000.00	7 523 512.73	0.38
USD INTEL CORP 4.15000% 22-05.08.32	4 500 000.00	4 272 134.09	0.21
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	6 800 000.00	6 841 504.88	0.34
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	9 000 000.00	7 543 407.60	0.38
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	7 500 000.00	7 258 436.25	0.36
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	4 000 000.00	3 844 125.96	0.19
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	10 000 000.00	9 447 052.00	0.47
USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	7 000 000.00	5 515 792.59	0.28
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	3 816 452.52	0.19
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	2 293 000.00	2 232 602.38	0.11
USD LOWE'S COS INC 1.70000% 21-15.09.28	3 000 000.00	2 572 410.33	0.13
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	5 000 000.00	4 988 002.90	0.25
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	8 340 000.00	7 454 723.09	0.37
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	4 867 000.00	4 117 838.31	0.21
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	9 000 000.00	9 503 293.05	0.48
USD MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30	2 445 000.00	2 292 657.51	0.11
USD MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERIC-144A 5.25000% 22-29.11.27	10 000 000.00	10 194 010.60	0.51
USD MERCK & CO INC 4.50000% 23-17.05.33	8 500 000.00	8 481 446.71	0.42
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	12 000 000.00	11 321 833.20	0.57
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.41200% 20-17.07.25	5 851 000.00	5 361 490.71	0.27
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	3 000 000.00	3 031 389.60	0.15
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	3 998 000.00	3 973 455.88	0.20
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	9 857 078.00	0.49
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	12 000 000.00	9 761 500.56	0.49
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28	9 250 000.00	9 210 737.45	0.46
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	4 000 000.00	4 029 718.44	0.20
USD NUTRIEN LTD 5.95000% 22-07.11.25	11 500 000.00	11 723 703.52	0.59
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	2 569 000.00	2 339 863.07	0.12
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	7 500 000.00	7 596 864.75	0.38
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	14 000 000.00	12 927 079.34	0.65
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	13 000 000.00	13 747 115.07	0.69
USD OVINTIV INC 5.65000% 23-15.05.28	2 500 000.00	2 487 651.08	0.12
USD OVINTIV INC 6.25000% 23-15.07.33	3 000 000.00	2 974 393.05	0.15
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	10 825 000.00	9 190 922.84	0.46
USD PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30	6 232 000.00	5 199 957.24	0.26
USD PFIZER INC 1.70000% 20-28.05.30	4 000 000.00	3 334 576.44	0.17
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	16 000 000.00	15 965 200.00	0.80
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	7 000 000.00	7 020 503.00	0.35
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.33	1 900 000.00	1 945 565.80	0.10
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 482 330.91	0.12
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	3 000 000.00	2 604 065.91	0.13
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 706 643.60	0.24
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	3 000 000.00	2 788 236.75	0.14
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	4 250 000.00	4 078 084.22	0.20
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 500 000.00	8 907 350.86	0.45
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	3 000 000.00	2 808 267.72	0.14
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.00000% 23-01.04.34	2 500 000.00	2 503 156.28	0.13
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	4 850 000.00	4 792 798.67	0.24
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	2 975 118.11	0.15
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	10 000 000.00	9 437 805.40	0.47
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 463 869.71	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 5.52000% 23-13.01.28	15 000 000.00	15 221 146.50	0.76
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.76600% 23-13.01.33	2 550 000.00	2 655 870.14	0.13
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	10 500 000.00	9 294 881.50	0.47
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	10 000 000.00	9 050 586.00	0.45
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	5 000 000.00	4 453 666.50	0.22
USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 23-15.03.28	3 000 000.00	2 988 853.32	0.15
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.12500% 21-15.09.26	2 500 000.00	2 250 904.88	0.11
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.00000% 21-15.10.31	4 500 000.00	3 673 527.03	0.18
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	27 494 000.00	25 157 559.61	1.26
USD UNION PACIFIC CORP 3.70000% 19-01.03.29	5 000 000.00	4 816 611.95	0.24
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00	10 176 183.60	0.51
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.00000% 20-15.05.30	11 210 000.00	9 512 661.51	0.48
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	15 116 000.00	14 691 922.28	0.74
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 201 390.80	0.21
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	5 000 000.00	4 757 249.55	0.24
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	11 000 000.00	9 431 207.83	0.47
USD WARNERMEDIA HOLDINGS 4.27900% 23-15.03.32	12 500 000.00	10 920 517.75	0.55
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	4 000 000.00	4 008 920.20	0.20
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	4 500 000.00	4 487 130.00	0.22
<b>Total USD</b>		<b>1 059 293 801.28</b>	<b>52.99</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 059 293 801.28</b>	<b>52.99</b>

#### Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.093%/VAR 17-01.10.25	5 500 000.00	5 301 634.42	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	4 000 000.00	3 842 945.20	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	10 000 000.00	9 195 922.40	0.46
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00	5 703 245.94	0.29
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	9 000 000.00	7 308 247.68	0.37
USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	3 000 000.00	2 977 441.02	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	4 500 000.00	4 484 222.19	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	9 000 000.00	8 942 883.57	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BARCLAYS PLC 1.007%/VAR 20-10.12.24	5 959 000.00	5 773 918.05	0.29
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	4 000 000.00	3 159 402.00	0.16
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	1 500 000.00	1 456 841.99	0.07
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	5 000 000.00	4 251 572.50	0.21
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	5 000 000.00	5 340 855.20	0.27
USD CITIGROUP INC-SUB 6.174%/VAR 23-25.05.34	4 500 000.00	4 563 665.87	0.23
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29	6 500 000.00	6 525 976.86	0.33
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	8 500 000.00	8 007 640.98	0.40
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00	4 835 118.60	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.102%/VAR 22-24.02.33	6 500 000.00	5 511 913.16	0.28
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	7 500 000.00	7 124 962.65	0.36
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	7 500 000.00	6 324 883.05	0.32
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	4 000 000.00	4 078 490.32	0.20
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.254%/VAR 23-09.03.34	5 000 000.00	5 143 318.60	0.26
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	9 240 879.30	0.46
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	4 267 000.00	4 077 147.35	0.20
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	14 000 000.00	12 496 690.78	0.62
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	13 000 000.00	11 623 680.25	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	9 000 000.00	7 376 886.54	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	5 000 000.00	4 916 962.95	0.25
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.422%/VAR 23-22.02.29	3 250 000.00	3 263 466.05	0.16
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.475%/VAR 23-22.02.31	6 000 000.00	6 035 148.00	0.30
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.839%/3M LIBOR+98BP 19-16.07.25	6 000 000.00	5 786 217.60	0.29
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 000 000.00	5 958 314.16	0.30
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.948%/VAR 23-19.01.38	3 500 000.00	3 457 000.96	0.17
USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	4 000 000.00	4 010 886.92	0.20
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	3 500 000.00	3 548 288.07	0.18
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	8 400 000.00	8 532 637.26	0.43
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	7 500 000.00	7 232 679.08	0.36
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	5 000 000.00	4 692 375.15	0.23
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	4 000 000.00	3 517 240.00	0.18
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	6 000 000.00	4 624 860.60	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	8 000 000.00	6 163 972.80	0.31
<b>Total USD</b>		<b>236 410 436.07</b>	<b>11.83</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>236 410 436.07</b>	<b>11.83</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	14 500 000.00	14 026 458.13	0.70
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	14 500 000.00	14 179 159.51	0.71
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	18 000 000.00	15 911 313.84	0.80
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	6 000 000.00	5 235 580.68	0.26
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.00000% 21-17.06.31	6 000 000.00	4 969 038.66	0.25
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.30000% 21-13.10.26	5 000 000.00	4 485 526.20	0.22
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.70000% 22-11.01.27	6 000 000.00	5 450 734.56	0.27
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	25 000 000.00	23 763 163.75	1.19
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 500 000.00	3 037 292.15	0.15
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	12 000 000.00	11 156 430.00	0.56
USD UNILEVER CAPITAL CORP 5.90000% 02-15.11.32	4 500 000.00	4 946 461.47	0.25
<b>Total USD</b>		<b>107 161 158.95</b>	<b>5.36</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>107 161 158.95</b>	<b>5.36</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00	3 445 279.80	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00	5 157 691.28	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	6 703 381.20	0.34
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	10 000 000.00	9 289 710.10	0.46
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	10 000 000.00	7 775 862.80	0.39
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	9 000 000.00	8 687 576.79	0.43
<b>Total USD</b>		<b>41 059 501.97</b>	<b>2.05</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>41 059 501.97</b>	<b>2.05</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	3 500 000.00	3 514 156.73	0.17
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	7 000 000.00	6 575 887.92	0.33
USD COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33	10 500 000.00	10 546 278.54	0.53
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00	9 946 384.73	0.50
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00	2 028 200.92	0.10
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	7 500 000.00	7 317 921.15	0.37
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	9 576 111.30	0.48
USD NSTAR ELECTRIC COMPANY 3.20000% 17-15.05.27	3 500 000.00	3 326 637.93	0.17
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	4 000 000.00	3 645 416.80	0.18
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	2 500 000.00	2 462 049.17	0.12
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	5 750 000.00	5 672 139.88	0.28
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	3 000 000.00	2 589 180.06	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 000 000.00	6 800 961.30	0.34
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	3 000 000.00	2 656 819.23	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	3 000 000.00	3 054 327.45	0.15
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	5 000 000.00	5 345 330.00	0.27
<b>Total USD</b>		<b>85 057 803.11</b>	<b>4.25</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>85 057 803.11</b>	<b>4.25</b>

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

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	8 500 000.00	8 160 000.00	0.41
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	10 000 000.00	9 478 083.10	0.47
<b>Total USD</b>			<b>17 638 083.10</b>	<b>0.88</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**17 638 083.10**      **0.88**

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

**1 546 620 784.48**      **77.36**

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

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 508 357.00	0.23
USD	AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	3 500 000.00	2 914 070.04	0.15
USD	AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	4 000 000.00	3 568 267.48	0.18
USD	ANTHEM INC 5.35000% 22-15.10.25	3 000 000.00	3 020 811.69	0.15
USD	ANTHEM INC 5.50000% 22-15.10.32	4 850 000.00	5 009 044.89	0.25
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	9 000 000.00	7 913 160.00	0.40
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	500 000.00	415 570.00	0.02
USD	BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	10 753 270.00	0.54
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.32200% 22-29.11.24	16 000 000.00	15 028 067.20	0.75
USD	BERRY GLOBAL INC-144A 5.50000% 23-15.04.28	3 500 000.00	3 461 578.75	0.17
USD	BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	3 500 000.00	2 855 849.11	0.14
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	3 470 731.36	0.17
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 500 000.00	6 600 663.75	0.33
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	7 000 000.00	6 704 832.12	0.34
USD	CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 408 572.25	0.12
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	8 250 000.00	7 845 421.65	0.39
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	3 000 000.00	3 020 775.00	0.15
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	6 250 000.00	6 420 282.13	0.32
USD	EBAY INC 6.30000% 22-22.11.32	3 650 000.00	3 874 943.26	0.19
USD	FIVE CORNERS FUNDING TRUST II-144A 2.85000% 20-15.05.30	10 000 000.00	8 535 866.10	0.43
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	5 000 000.00	4 351 176.50	0.22
USD	HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	4 677 000.00	4 327 943.23	0.22
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 5.00000% 22-15.02.33	5 000 000.00	5 147 318.55	0.26
USD	JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	4 000 000.00	3 942 363.24	0.20
USD	KENVUE INC-144A 5.50000% 23-22.03.25	8 500 000.00	8 580 821.48	0.43
USD	KEYBANK NA/CLEVELAND OH 5.85000% 22-15.11.27	3 000 000.00	2 783 624.58	0.14
USD	MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	3 660 000.00	3 088 769.16	0.15
USD	MARS INC-144A 4.55000% 23-20.04.28	9 000 000.00	8 984 244.42	0.45
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 2.80000% 22-21.03.25	2 040 000.00	1 954 815.39	0.10
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	12 500 000.00	11 297 274.12	0.57
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	7 000 000.00	6 081 065.76	0.30
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	12 000 000.00	12 045 000.00	0.60
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 4.55000% 23-15.09.32	2 000 000.00	1 959 901.24	0.10
USD	PARKER-HANNIFIN CORP 4.25000% 22-15.09.27	3 600 000.00	3 509 684.82	0.18
USD	PENNSYLVANIA ELECTRIC CO-144A 5.15000% 23-30.03.26	5 000 000.00	4 968 723.65	0.25
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	5 000 000.00	4 471 802.05	0.22
USD	REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	6 000 000.00	5 959 104.78	0.30
USD	REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26	3 000 000.00	3 006 516.84	0.15
USD	REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.04.28	4 750 000.00	4 694 131.83	0.23
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.07600% 21-13.12.31	6 000 000.00	5 006 218.14	0.25
USD	SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	3 500 000.00	2 908 931.20	0.15
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	11 995 000.00	11 384 744.78	0.57
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.35000% 16-15.10.26	5 000 000.00	4 644 805.65	0.23
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.15000% 21-11.03.31	7 500 000.00	6 350 884.12	0.32
USD	SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 19-16.10.24	10 000 000.00	9 499 600.00	0.47
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	6 000 000.00	5 497 296.00	0.26
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	3 000 000.00	2 828 062.50	0.14
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	9 000 000.00	8 514 957.60	0.43
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	4 000 000.00	4 169 001.40	0.21
USD	VICI PROPERTIES LP/VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	2 500 000.00	2 315 106.82	0.12
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	12 000 000.00	11 245 577.52	0.56
<b>Total USD</b>			<b>283 849 601.15</b>	<b>14.20</b>

#### Total Notes, fester Zins

**283 849 601.15**      **14.20**

##### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	8 000 000.00	6 093 336.64	0.31
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 7.079%/VAR 23-10.02.34	5 950 000.00	5 442 479.76	0.27
USD	DNB BANK ASA-144A 0.856%/VAR 21-30.09.25	5 000 000.00	4 677 587.80	0.23
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 874 000.00	2 464 321.81	0.12
USD	FIFTH THIRD BANCORP 4.055%/VAR 22-25.04.28	1 500 000.00	1 389 912.51	0.07
USD	ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	2 800 000.00	2 701 147.57	0.14
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	4 100 000.00	4 047 486.96	0.20
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	7 500 000.00	7 241 179.20	0.36
<b>Total USD</b>			<b>34 057 452.25</b>	<b>1.70</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**34 057 452.25**      **1.70**

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

##### USD

USD	KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	2 500 000.00	2 307 234.45	0.11
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.15000% 22-26.08.25	2 040 000.00	1 996 744.33	0.10
USD	MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 3.70000% 22-13.06.25	3 500 000.00	3 377 130.78	0.17
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	14 605 000.00	11 428 998.16	0.57

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	17 000 000.00	15 991 690.90	0.80
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00	7 519 024.08	0.38
<b>Total USD</b>		<b>42 620 822.70</b>	<b>2.13</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>42 620 822.70</b>	<b>2.13</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 429 169.15	0.12
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	9 570 000.00	8 152 659.08	0.41
USD COOPERATIVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	9 387 043.78	0.47
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.122%/VAR 23-26.01.34	3 600 000.00	3 439 005.19	0.17
<b>Total USD</b>		<b>23 407 877.20</b>	<b>1.17</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>23 407 877.20</b>	<b>1.17</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
USD			
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.98300% 21-01.09.24	5 000 000.00	4 709 859.20	0.24
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	9 087 431.06	0.46
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	5 500 000.00	5 280 915.75	0.26
<b>Total USD</b>		<b>19 078 206.01</b>	<b>0.96</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>19 078 206.01</b>	<b>0.96</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	9 250 000.00	9 248 057.77	0.46
<b>Total USD</b>		<b>9 248 057.77</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>9 248 057.77</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>412 262 017.08</b>	<b>20.62</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
USD			
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	9 000 000.00	9 146 065.23	0.46
<b>Total USD</b>		<b>9 146 065.23</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>9 146 065.23</b>	<b>0.46</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
USD			
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	6 250 000.00	6 257 757.94	0.31
<b>Total USD</b>		<b>6 257 757.94</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>6 257 757.94</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>15 403 823.17</b>	<b>0.77</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>			
Luxemburg			
USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	410.00	4 256 902.90	0.21
<b>Total Luxemburg</b>		<b>4 256 902.90</b>	<b>0.21</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>4 256 902.90</b>	<b>0.21</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>4 256 902.90</b>	<b>0.21</b>
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf weitere Swaps, klassisch</b>			
USD			
USD BOA/CDX.NA.HY.40 V1 SWAPTION PUT 100.00000% 23-21.06.23	-210 000 000.00	-13 692.00	0.00
USD BOA/CDX.NA.IG.40 V1 SWAPTION PUT 82.50000% 23-21.06.23	210 000 000.00	117 327.00	0.01
<b>Total USD</b>		<b>103 635.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch</b>		<b>103 635.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>103 635.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 978 647 162.63</b>	<b>98.97</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 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-475.00	-345 117.42	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	-475.00	-549 218.75	-0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-894 336.17</b>	<b>-0.04</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** -894 336.17 -0.04

**Total Derivative Instrumente** -894 336.17 -0.04

#### Devisenterminkontrakte

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

CHF	288 183 400.00	USD	323 273 801.31	15.6.2023	-7 549 029.61	-0.38
EUR	31 229 800.00	USD	34 177 955.58	15.6.2023	-858 315.69	-0.04
USD	5 146 979.45	CHF	4 615 700.00	15.6.2023	90 162.06	0.00
USD	478 328.09	EUR	443 100.00	15.6.2023	5 576.67	0.00
USD	464 758.55	EUR	434 600.00	15.6.2023	1 075.93	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-8 310 530.64</b>	<b>-0.42</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** 20 311 336.19 1.02

**Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten** -9.66 0.00

**Andere Aktiva und Passiva** 9 386 571.73 0.47

**Total des Nettovermögens** 1 999 140 194.08 100.00

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) Tage, an denen die Börsen in der Volksrepublik China oder Hongkong geschlossen sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

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

### b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt

deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt

gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

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

eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen.

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

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

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden

Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

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

#### c) *Bewertung der Devisentermingeschäfte*

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

#### d) *Bewertung der Finanzterminkontrakte*

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

#### e) *Bewertung von Optionen*

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

#### f) *Fair Value Pricing-Methode*

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

#### g) *Realisierter Nettogewinn (-verlust)*

##### *aus Wertpapierverkäufen*

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

#### h) *Umrechnung der ausländischen Währungen*

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

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

#### i) *Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

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

#### j) *Kombinierter Jahresabschluss*

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2023 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = CNY		7.104400
USD 1 = EUR		0.937998

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

#### k) «Mortgage-Backed Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Pay-down» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

#### l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

#### m) Swaps

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

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

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

#### n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. Mai 2023 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade

Corporates Sustainable (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	19 188 697.00
<b>Total</b>	<b>19 188 697.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 801 865.45
<b>Total</b>	<b>1 801 865.45</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	585 021.25
<b>Total</b>	<b>585 021.25</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	3 996 920.20
<b>Total</b>	<b>3 996 920.20</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	19 920 600.00
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	11 232 408.00
<b>Total</b>	<b>31 153 008.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	2 371 500.00
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 427 451.85
<b>Total</b>	<b>3 798 951.85</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	2 635 000.00
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 497 654.40
<b>Total</b>	<b>4 132 654.40</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBL(USD) U-X-ACC	934 442.10
<b>Total</b>	<b>934 442.10</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	Betrag in USD
UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBL(USD) U-X-ACC	4 256 902.90
<b>Total</b>	<b>4 256 902.90</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 69 848 463.15 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 16 040 053 377.37 USD.

### Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.420%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.420%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.790%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.280%	0.310%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.250%	0.280%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.250%	0.280%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.350%	0.400%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.350%	0.400%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.270%	0.300%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.270%	0.300%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.270%	0.300%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.370%	0.400%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.470%	0.520%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.370%	0.420%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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 «P»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.160%	0.160%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.160%	0.160%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.440%	0.470%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.350%	0.380%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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 «P»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.420%	0.450%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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 «P»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.280%	0.310%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.410%	0.440%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.280%	0.310%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.280%	0.310%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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 «P»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.530%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.530%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– Global Short Term Flexible (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.040%	0.040%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.490%	0.540%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.180%	0.210%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.240%	0.270%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.180%	0.210%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.180%	0.210%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.300%	0.350%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.300%	0.350%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)<sup>1</sup>

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530% <sup>1</sup>
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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 «P»	1.260%	1.310%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> Max 0.530% / Eff 0.290%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.290%	0.320%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.310%	0.340%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.310%	0.340%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.450%	0.500%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «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 «P»	1.260%	1.310%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen "P", "K-1", "F", "Q", "QL", "I-A1", "I-A2", "I-A3" und "I-A4" eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und

Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zu Lasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission).

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

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

- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

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

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht

kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

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

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

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

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KID entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen der Gesellschaft am Ende eines jeden Quartals.

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

### Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

### Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

### Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

#### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	19 727 406.25 USD	41 074 659.68 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	16 054 218.78 USD	6 790 359.40 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	22 873 921.96 USD	15 881 718.75 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	1 686 343.75 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
- EUR Corporates Sustainable (EUR)	4 022 300.00 EUR	- EUR
- Floating Rate Income (USD)	- USD	33 567 687.26 USD
- Global Corporates (USD)	98 170 031.80 USD	28 574 667.83 USD
- Global Dynamic (USD)	353 881 817.33 USD	1 012 906 768.62 USD
- Global Inflation-linked (USD)	61 869 465.19 USD	102 622 882.82 USD
- Global Short Term Flexible (USD)	63 990 194.88 USD	111 170 209.65 USD
- Green Social Sustainable Bonds (EUR)	17 006 250.00 EUR	- EUR
- Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	93 857 625.46 USD	- USD
- USD Corporates (USD)	2 737 500.00 USD	18 876 562.55 USD
- USD High Yield (USD)	12 643 890.63 USD	- USD
- USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	- USD	106 184 765.63 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
- Global Dynamic (USD)	322 566 244.00 USD	- USD
- Global Inflation-linked (USD)	19 940 458.72 USD	- USD
- Global Short Term Flexible (USD)	23 459 363.20 USD	- USD

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 Referenzanleihe).

## b) Optionen

UBS (Lux) Bond SICAV	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
- USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	7 182 000.00 USD

## c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
- Asian High Yield (USD)	50 644 250.00 USD	- USD
- Global Dynamic (USD)	8 814 082.38 USD	8 750 000.00 USD
- Global Inflation-linked (USD)	1 460 619.37 USD	1 450 000.00 USD
- Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	11 475 370.90 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	21 221 746.76 USD
- Floating Rate Income (USD)	47 263 300.00 USD	- USD
- Global Dynamic (USD)	649 958 507.57 USD	1 068 575 633.61 USD
- Global Inflation-linked (USD)	76 475 059.26 USD	111 329 277.70 USD
- Global Short Term Flexible (USD)	60 622 618.98 USD	143 722 678.14 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
- Floating Rate Income (USD)	- USD	6 898 677.70 USD
- Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	6 926 020.15 USD
- USD High Yield (USD)	- USD	39 270 716.93 USD

## Erläuterung 7 – 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. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 2023 (USD) I-A1-acc	0.56%
- 2023 (USD) K-1-acc	0.65%
- 2023 (USD) K-1-dist	0.66%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 2023 (USD) K-1-qdist	0.66%
- 2023 (USD) P-acc	0.91%
- 2023 (USD) P-dist	0.91%
- 2023 (USD) P-qdist	0.91%
- 2023 (USD) (HKD) P-qdist	0.91%
- 2023 (USD) Q-acc	0.66%
- 2023 (USD) Q-dist	0.66%
- 2023 (USD) Q-UKdist-qdist	0.66%
- 2024 (USD) K-1-acc	0.61%
- 2024 (USD) K-1-dist	0.61%
- 2024 (USD) K-1-qdist	0.61%
- 2024 (USD) P-acc	0.85%
- 2024 (USD) P-dist	0.85%
- 2024 (USD) P-qdist	0.85%
- 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.85%
- 2024 (USD) Q-acc	0.61%
- 2024 (USD) Q-dist	0.61%
- 2024 (USD) Q-qdist	0.61%
- 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.61%
- 2025 I (EUR) K-1-acc	0.41%
- 2025 I (EUR) K-1-dist	0.41%
- 2025 I (EUR) K-B-acc	0.13%
- 2025 I (EUR) P-acc	0.51%
- 2025 I (EUR) P-dist	0.51%
- 2025 I (EUR) Q-acc	0.41%
- 2025 I (EUR) Q-dist	0.41%
- 2025 I (USD) K-1-acc	0.43%
- 2025 I (USD) P-acc	0.53%
- 2025 I (USD) P-dist	0.53%
- 2025 I (USD) Q-acc	0.43%
- 2025 I (USD) Q-dist	0.43%
- Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%
- Asian High Yield (USD) F-dist	0.54%
- Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.70%
- Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.52%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.57%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-acc	0.58%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.57%
- Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.14%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
- Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.96%
- Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.18%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.18%
- Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
- Asian High Yield (USD) P-acc	1.46%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
- Asian High Yield (USD) P-dist	1.46%
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.46%
- Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.51%
- Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.46%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.51%
- Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.91%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.86%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.88%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.92%
- Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.86%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.91%
- Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) P-acc	1.19%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.67%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.68%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A2-acc	0.66%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.58%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.57%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.57%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.60%
- China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.56%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.54%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.56%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.57%
- China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.19%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-B-acc	0.20%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.19%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist	0.21%
- China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.19%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.03%
- China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.07%
- China Fixed Income (RMB) P-acc	1.22%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.21%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.25%
- China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.21%
- China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.80%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.81%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.86%
- China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.82%
- China Fixed Income (RMB) QL-acc	0.72%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) QL-acc	0.72%
- China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc	0.71%
- China Fixed Income (RMB) (GBP) Q-dist	0.81%
- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.03%
- China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.03%
- China High Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
- China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc	0.54%
- China High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
- China High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
- China High Yield (USD) P-acc	1.47%
- China High Yield (USD) Q-acc	0.86%
- China High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
- Convert Global (EUR) F-acc	0.57%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.60%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.60%
- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.77%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.80%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.80%
- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.67%
- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.67%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.71%
- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.57%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.60%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.60%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.57%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.60%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) I-X-dist	0.02%
– Convert Global (EUR) K-X-acc	0.06%
– Convert Global (EUR) P-acc	1.85%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.91%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.91%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.86%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.96%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.95%
– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc	0.14%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.18%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.18%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.92%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.86%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.91%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.86%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.92%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.65%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.14%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.56%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.56%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.61%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.86%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc	0.09%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc	0.02%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	1.20%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.24%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.66%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.71%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) P-qdist	0.66%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) (HKD) P-qdist	0.66%
– Floating Rate Income (USD) F-acc	0.57%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.60%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.03%
– Floating Rate Income (USD) K-B-acc	0.12%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.41%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.41%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.41%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.42%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.80%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.86%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.87%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.86%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.80%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.49%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.03%
– Global Corporates (USD) P-acc	0.86%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	0.88%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.58%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.58%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.60%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (AUD hedged) I-X-qdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.13%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.49%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.52%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.51%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.86%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.87%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.47%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.47%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.96%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.01%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.01%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.56%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.61%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.61%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.98%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.61%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A1-acc	0.39%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.42%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A1-acc	0.42%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.39%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.32%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.35%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.55%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.60%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.60%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.61%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.55%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.60%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.69%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) Q-acc	0.32%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.56%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.61%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.65%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc	0.57%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.60%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-qdist	0.38%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist	0.13%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.86%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.37%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.38%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.83%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.83%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.79%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) F-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.46%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.32%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	0.88%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.54%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) F-acc	0.32%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc	0.46%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A2-acc	0.40%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) K-B-mdist	0.13%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.88%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	0.97%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-mdist	0.95%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.52%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.56%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.52%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.40%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.25%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.20%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.66%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.71%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.72%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.64%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.32%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.78%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.78%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.83%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.78%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) F-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc	0.55%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A3-acc	0.41%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.02%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

### Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– 2023 (USD)	26.77%
– 2024 (USD)	13.24%
– 2025 I (EUR)	26.17%
– 2025 I (USD)	20.11%
– Asian High Yield (USD)	98.09%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	96.07%
– China Fixed Income (RMB)	89.78%
– China High Yield (USD)	103.11%
– Convert Global (EUR)	64.19%
– Emerging Economies Corporates (USD)	100.68%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	131.24%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	31.48%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	59.06%
– Floating Rate Income (USD)	45.25%
– Global Corporates (USD)	66.59%
– Global Dynamic (USD)	84.72%
– Global Inflation-linked (USD)	42.32%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	25.96%
– Global Short Term Flexible (USD)	59.34%

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	-5.15%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	53.08%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	53.59%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	17.85%
– USD Corporates (USD)	173.83%
– USD High Yield (USD)	69.40%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	52.30%

### Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2023 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
– 2023 (USD)	- USD
– 2024 (USD)	- USD
– 2025 I (EUR)	- EUR
– 2025 I (USD)	- USD
– Asian High Yield (USD)	25 469.56 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	3 322.33 USD
– China Fixed Income (RMB)	- CNY
– China High Yield (USD)	- USD
– Convert Global (EUR)	40 983.97 EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	5 695.44 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3 676.15 USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	192.66 EUR
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	- USD
– Floating Rate Income (USD)	2 549.58 USD
– Global Corporates (USD)	15 034.41 USD
– Global Dynamic (USD)	167 582.99 USD
– Global Inflation-linked (USD)	26 333.31 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	- USD
– Global Short Term Flexible (USD)	21 852.73 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	637.07 EUR
– Multi Income (USD) <sup>1</sup>	428.45 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	378.00 USD
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	- EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	8 413.02 USD
– USD Corporates (USD)	5 267.50 USD
– USD High Yield (USD)	3 588.20 USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	32 972.45 USD

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022

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

## Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

### a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023:

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	3 039 232 908.76 USD	38.59%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	345 493 922.47 USD	66.26%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– USD High Yield (USD)	327 440 452.16 USD	13.65%

UBS (Lux) Bond SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Asian High Yield (USD)	25 464.65 USD	0.00%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	3 330.26 USD	0.00%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– USD High Yield (USD)	3 588.20 USD	0.00%

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	95 706 882.56 USD	1.22%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	2 597 650.00 USD	0.50%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– USD High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und

aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

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

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2023 benutzt.

### b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

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

Zum 31. Mai 2023 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

UBS (Lux) Bond SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	P-acc	9 039.00	0.01%

### c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rückerheben.

Per 31. Mai 2023 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

## Erläuterung 12 – Liquidation

Der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) wurde per 13. Dezember 2022 liquidiert.

Verbleibendes Bankguthaben per 31. Mai 2023: 4 988.71 USD

## Erläuterung 13 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden

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

Anleihen	Währung	Nominal
WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	USD	7 995 000.00
UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S*DEFAULT*VAR 07-01.05.11	USD	2 105 964.00
UNION NATIONAL FIDC-REG-S *DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	1 179 935.00
UNION NATIONAL FIDC-REG-S *DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	875 000.00
WIMAR OPCO LLC/FINANCE-SUB *DEFAULT* 9.62500% 07-15.12.14	USD	1 150 000.00
ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT* 1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35	USD	1 750 000.00

In Bezug auf UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), ist folgende Anleihe «NMC NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S \*DEFAULTED\* 1.87500% 18-30.04.25» (Nominalwert : 35 800 000.00) ausgefallen und wurde in ein Darlehen umgewandelt, das im Portfolio des Jahresabschlusses unter folgender Bezeichnung aufgeführt ist: «NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25» (Nominalwert: 9 348 347.38).

#### Erläuterung 14 – Nachfolgendes Ereignis

Das Laufzeitende des Teilfonds UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) ist der 21. November 2023.

#### Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

### OTC-Derivate\*

Subfonds die in OTC Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)</b>		
Bank of America	88 737.79 EUR	0.00 EUR
Barclays	15 939.68 EUR	0.00 EUR
Citibank	-5 124 936.92 EUR	0.00 EUR
HSBC	-119 389.79 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	12 661.03 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)</b>		
Bank of America	12 621.73 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	372 131.57 USD	0.00 USD
State Street	22 796.27 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)</b>		
Canadian Imperial Bank	32 400.61 USD	0.00 USD
Citibank	-68 287.49 USD	0.00 USD
HSBC	4 854.45 USD	0.00 USD
ICE Clear US	-1 144 250.00 USD	0.00 USD
JP Morgan	36 786.39 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	8 201.83 USD	0.00 USD
State Street	6 273.12 USD	0.00 USD
UBS AG	-436 835.71 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-3 515 072.61 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)</b>		
HSBC	3 236 006.52 CNY	0.00 CNY
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)</b>		
Barclays	-3 618 598.07 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-546 861.77 EUR	0.00 EUR
Citibank	-48 528.12 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-843 394.83 EUR	0.00 EUR
HSBC	423 844.74 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	1 168 612.71 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-43 737 458.46 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-8 785 571.11 EUR	0.00 EUR

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

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)</b>		
Barclays	2 223.70 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-382 971.21 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)</b>		
Bank of America	345 720.77 USD	0.00 USD
Barclays	-451 840.78 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	802 579.39 USD	0.00 USD
Citibank	31 419.82 USD	0.00 USD
CME Clearing	-616 904.93 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	125 667.22 USD	0.00 USD
HSBC	-890 384.45 USD	0.00 USD
JP Morgan	-65 505.56 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-978 450.98 USD	46 000.00 USD
Standard Chartered Bank	-41 831.41 USD	0.00 USD
State Street	-36 204.19 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	-5 050.34 EUR	0.00 EUR
Barclays	1 553 109.73 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-844 609.84 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)</b>		
Bank of America	-492 474.76 USD	0.00 USD
Barclays	-69 616.65 USD	0.00 USD
Citibank	185 456.23 USD	0.00 USD
CME Clearing	247 730.95 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	3 456.83 USD	0.00 USD
HSBC	-9 645.69 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	901 677.53 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-30 919.73 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	7 477.16 USD	0.00 USD
State Street	-2 305.15 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)</b>		
Bank of America	-207 407.42 USD	0.00 USD
Citibank	2 873.91 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	2 818 884.58 USD	0.00 USD
State Street	775 199.35 USD	0.00 USD
UBS AG	-2 796 122.54 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	211 593.43 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)</b>		
Bank of America	607 481.83 USD	0.00 USD
Barclays	65 953.69 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-3 246 229.19 USD	0.00 USD
Citibank	-217 243.36 USD	0.00 USD
CME Clearing	-7 772 710.65 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	6 952 533.30 USD	0.00 USD
HSBC	122 786.59 USD	222 814.90 USD
JP Morgan	-471 814.37 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	2 611 278.32 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-4 022 582.67 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-35 314.57 USD	0.00 USD
State Street	-2 635 363.77 USD	0.00 USD
UBS AG	-2 794 466.55 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	719 227.51 USD	0.00 USD

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)</b>		
Bank of America	-25 875.65 USD	0.00 USD
Barclays	-44 876.40 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-209 051.41 USD	0.00 USD
Citibank	168 415.17 USD	0.00 USD
CME Clearing	-802 223.03 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	487 977.62 USD	0.00 USD
JP Morgan	-76 584.84 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	2 110 732.40 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 543 533.21 USD	0.00 USD
State Street	-150 501.03 USD	0.00 USD
UBS AG	-593 165.18 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	128 454.36 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)</b>		
Morgan Stanley	8 487.37 USD	0.00 USD
UBS AG	91 289.21 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)</b>		
Bank of America	31 606.38 USD	0.00 USD
Barclays	-53 062.12 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-191 085.24 USD	0.00 USD
Citibank	299 854.56 USD	100 000.00 USD
CME Clearing	-910 665.13 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	383 952.99 USD	0.00 USD
HSBC	-1 021.88 USD	0.00 USD
JP Morgan	-38 735.15 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	363 935.25 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	359 550.12 USD	0.00 USD
State Street	-852 768.44 USD	0.00 USD
UBS AG	-541 218.10 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	39 070.70 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)</b>		
JP Morgan	-27 693.84 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-10 251 892.68 EUR	0.00 EUR
UBS AG	12 349.21 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-1 422 391.43 USD	0.00 USD
Citibank	-4 552 097.58 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	3 737.83 USD	0.00 USD
HSBC	1 733.11 USD	0.00 USD
ICE Clear US	228 970.90 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-26 096.46 USD	0.00 USD
State Street	13 591.04 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	43 249.60 EUR	0.00 EUR
Barclays	758 481.17 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	247 988.01 EUR	0.00 EUR
State Street	2 858.68 EUR	0.00 EUR
UBS AG	9 989.22 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	18.76 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-562 918.09 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-50 678.78 USD	0.00 USD
Citibank	302 952.37 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	195 416.54 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-9 786 746.77 USD	0.00 USD
State Street	197 870.14 USD	0.00 USD
UBS AG	-4 599 953.70 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	4 720.53 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)</b>		
Morgan Stanley	-603 426.19 USD	0.00 USD
State Street	19 013.69 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)</b>		
Barclays	-423 597.57 USD	0.00 USD
Citibank	2 311.85 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	7 790.49 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 136 218.93 USD	20 000.00 USD
State Street	66 442.79 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	103 635.00 USD	410 000.00 USD
Morgan Stanley	-8 311 606.57 USD	0.00 USD
State Street	1 075.93 USD	0.00 USD

#### UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
HSBC	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

#### UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

#### UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Bank of America	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

## Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2023*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2023 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2023 (USD)	27 632 748.03 USD	29 154 807.42 USD	53.46	46.54	0.00
– 2024 (USD)	67 027 233.18 USD	69 655 901.57 USD	53.46	46.54	0.00
– 2025 I (EUR)	49 277 867.13 EUR	52 455 419.50 EUR	53.46	46.54	0.00
– 2025 I (USD)	13 428 883.77 USD	14 361 442.09 USD	53.46	46.54	0.00
– Asian High Yield (USD)	180 939 834.51 USD	197 712 786.21 USD	53.46	46.54	0.00
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	34 430 066.43 USD	36 256 619.48 USD	53.46	46.54	0.00
– China High Yield (USD)	31 744 406.94 USD	34 321 271.78 USD	53.46	46.54	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	62 391 200.11 USD	66 225 435.63 USD	53.46	46.54	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1 845 648.22 USD	1 993 490.90 USD	53.46	46.54	0.00
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	154 884 876.83 EUR	163 949 417.94 EUR	53.46	46.54	0.00
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	1 642 742.95 USD	1 769 223.32 USD	53.46	46.54	0.00
– Floating Rate Income (USD)	22 525 376.96 USD	23 930 199.26 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Corporates (USD)	62 185 926.61 USD	65 644 000.71 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Dynamic (USD)	186 501 593.42 USD	185 054 117.66 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	12 819 138.28 USD	13 314 859.41 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	48 052 579.90 USD	49 812 358.81 USD	53.46	46.54	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	189 002 760.62 EUR	199 266 861.40 EUR	53.46	46.54	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	23 618 709.16 USD	23 772 381.54 USD	53.46	46.54	0.00
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	55 840 459.03 EUR	59 271 748.36 EUR	53.46	46.54	0.00
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	49 655 532.71 USD	51 614 807.03 USD	53.46	46.54	0.00
– USD Corporates (USD)	8 806 091.65 USD	9 278 039.82 USD	53.46	46.54	0.00
– USD High Yield (USD)	24 599 824.26 USD	25 076 456.78 USD	53.46	46.54	0.00
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	51 177 731.47 USD	53 741 197.54 USD	53.46	46.54	0.00

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>1 000 266.95</b>	<b>558 864.47</b>	<b>319 717.10</b>	<b>147 197.73</b>	<b>2 205 782.53</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	300 080.09 USD	167 659.34 USD	95 915.13 EUR	44 159.32 USD	661 734.76 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	100 026.69 USD	55 886.45 USD	31 971.71 EUR	14 719.77 USD	220 578.25 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	600 160.17 USD	335 318.68 USD	191 830.26 EUR	88 318.64 USD	1 323 469.52 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>162 102.97</b>	<b>134 022.07</b>	<b>394 269.00</b>	<b>17 077.52</b>	<b>684 397.97</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	48 630.89 USD	40 206.62 USD	118 280.70 USD	5 123.26 USD	205 319.39 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	16 210.30 USD	13 402.21 USD	39 426.90 USD	1 707.75 USD	68 439.80 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	97 261.78 USD	80 413.24 USD	236 561.40 USD	10 246.51 USD	410 638.78 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>80 111.27</b>	<b>412 789.15</b>	<b>231 102.00</b>	<b>627 218.25</b>	<b>88 682.03</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	24 033.38 USD	123 836.75 USD	69 330.60 USD	188 165.48 USD	26 604.61 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	8 011.13 USD	41 278.91 USD	23 110.20 USD	62 721.82 USD	8 868.20 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	48 066.76 USD	247 673.49 USD	138 661.20 USD	376 330.95 USD	53 209.22 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>122 398.38</b>	<b>558 012.52</b>	<b>2 231.62</b>	<b>102 579.13</b>	<b>178 331.37</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	36 719.51 USD	167 403.76 EUR	669.49 USD	30 773.74 USD	53 499.41 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	12 239.84 USD	55 801.25 EUR	223.16 USD	10 257.91 USD	17 833.14 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	73 439.03 USD	334 807.51 EUR	1 338.97 USD	61 547.48 USD	106 998.82 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>369 399.33</b>	<b>13 936.43</b>	<b>144 732.07</b>	<b>61 081.05</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	110 819.80 USD	4 180.93 USD	43 419.62 USD	18 324.32 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	36 939.93 USD	1 393.64 USD	14 473.21 USD	6 108.10 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	221 639.60 USD	8 361.86 USD	86 839.24 USD	36 648.63 USD

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

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

## Hebelwirkung

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2023 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– 2023 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2024 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (EUR)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	21.58%	61.08%	50.86%	11.92%	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– China Fixed Income (RMB)	Commitment-Ansatz						
– China High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– Convert Global (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	28.29%	39.52%	35.58%	82.73%	JP Morgan GBI-EM Currency Bond (USD) Global Diversified USD Index
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	Commitment-Ansatz						
– Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	10.46%	30.26%	18.05%	422.35%	n/a
– Global Inflation-linked (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	55.26%	74.37%	65.47%	263.93%	Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Short Term Flexible (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	6.94%	19.50%	9.51%	257.24%	n/a
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	30.41%	61.35%	40.72%	16.57%	ICE BofAML US Corporates HighYield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids.

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>	<b>Berechnungs- methode für das globale Risiko</b>	<b>Verwendetes Modell</b>	<b>Min VaR (%) Auslastung</b>	<b>Max VaR (%) Auslastung</b>	<b>Avg VaR (%) Auslastung</b>	<b>Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2023 (%)</b>	<b>Bezugs- portfolio (Benchmark)</b>
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</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-	76.92	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</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)	503 017 655.62 USD	376 631 513.33 USD	413 266 352.72 EUR	166 260 532.11 USD	1 114 447 361.52 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	78 797 805.82 USD	78 113 917.73 USD	53 897 952.76 EUR	20 801 148.19 USD	195 449 455.31 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.22%	104.80%	105.66%	105.66%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.67%	20.74%	13.04%	12.51%	17.54%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</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-	76.92	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</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)	119 262 975.79 USD	117 395 529.56 USD	208 026 121.35 USD	236 144 517.71 USD	692 642 961.94 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	25 491 739.27 USD	16 472 554.61 USD	59 336 850.10 USD	3 024 236.92 USD	186 685 523.56 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.42%	105.96%	105.70%	105.90%	105.40%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.37%	14.03%	28.52%	1.28%	26.95%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</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-	76.92	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</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)	58 565 360.04 USD	160 638 409.93 USD	546 585 685.34 USD	1 198 061 838.22 USD	223 688 708.71 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	2 181 741.37 USD	26 921 411.87 USD	57 011 843.34 USD	187 179 715.58 USD	37 852 175.12 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.23%	105.69%	105.47%	103.72%	103.73%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.73%	16.76%	10.43%	15.62%	16.92%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</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-	76.92	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</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)	262 358 284.04 USD	837 024 429.53 EUR	609 396 377.91 USD	406 233 761.19 EUR	691 749 621.48 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	47 530 105.77 USD	226 422 942.72 EUR	18 299 092.99 USD	83 472 811.94 EUR	36 055 274.37 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.06%	105.52%	104.12%	105.62%	105.55%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.12%	27.05%	3.00%	20.55%	5.21%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>			
– Argentinien	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>			
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
<b>Total</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)	209 151 562.06 USD	532 097 090.10 USD	1 838 813 022.80 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	5 877 526.74 USD	20 594 463.37 USD	21 897 809.27 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.51%	103.35%	105.48%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.81%	3.87%	1.19%

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2023.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe in %
	in % des Nettoinventarwertes	aller verleihbaren Wertpapiere
– 2023 (USD)	6.35%	8.53%
– 2024 (USD)	18.64%	18.75%
– 2025 I (EUR)	12.62%	12.52%
– 2025 I (USD)	8.51%	8.59%
– Asian High Yield (USD)	19.50%	21.17%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	29.05%	30.54%
– China High Yield (USD)	31.15%	33.27%
– Emerging Economies Corporates (USD)	32.28%	35.00%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1.30%	1.34%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	22.94%	24.87%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	3.06%	3.17%
– Floating Rate Income (USD)	14.14%	14.97%
– Global Corporates (USD)	13.35%	13.92%
– Global Dynamic (USD)	14.38%	15.15%
– Global Inflation-linked (USD)	6.07%	6.38%
– Global Short Term Flexible (USD)	20.43%	21.98%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	23.53%	25.27%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	4.41%	4.42%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	12.45%	12.73%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	6.85%	6.91%
– USD Corporates (USD)	3.63%	3.71%
– USD High Yield (USD)	4.84%	5.34%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	2.56%	2.60%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

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

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
United States	8 552 217.52	20 432 733.84	15 387 176.11	4 212 759.00	57 996 704.47
French Republic	2 505 826.28	5 986 854.47	4 508 490.38	1 234 351.48	16 993 214.49
Microsoft Corp	1 452 921.61	3 471 282.23	2 614 101.06	715 698.42	9 852 961.01
Marathon Petroleum Corp	739 385.16	1 766 519.64	1 330 304.06	364 215.65	5 014 126.76
Lululemon Athletica Inc	559 745.13	1 337 328.39	1 007 095.17	275 726.30	3 795 901.23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	547 900.26	1 309 028.97	985 783.86	269 891.61	3 715 575.53
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	471 765.16	1 127 128.97	848 801.35	232 388.02	3 199 266.75
Tencent Holdings Ltd	449 685.14	1 074 375.94	809 074.89	221 511.57	3 049 531.43
Kingdom of Belgium	352 906.53	843 155.03	634 950.52	173 839.14	2 393 229.08
Amazon.Com Inc	334 937.85	800 224.73	602 621.22	164 987.90	2 271 374.83

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
United States	10 635 449.94	10 067 738.63	19 426 447.31	584 766.92	48 092 620.19
French Republic	3 116 219.87	2 949 878.68	5 692 009.34	171 338.55	14 091 287.08
Microsoft Corp	1 806 838.42	1 710 390.91	3 300 325.93	99 345.07	8 170 373.05
Marathon Petroleum Corp	919 491.80	870 410.11	1 679 520.76	50 556.25	4 157 865.45
Lululemon Athletica Inc	696 093.30	658 936.43	1 271 466.64	38 273.17	3 147 676.02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	681 363.15	644 992.57	1 244 560.92	37 463.27	3 081 067.53
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	586 682.32	555 365.71	1 071 619.28	32 257.44	2 652 928.68
Tencent Holdings Ltd	559 223.82	529 372.93	1 021 464.27	30 747.70	2 528 763.63
Kingdom of Belgium	438 870.94	415 444.38	801 630.69	24 130.36	1 984 537.90
Amazon.Com Inc	416 525.28	394 291.51	760 814.67	22 901.73	1 883 492.66

	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
United States	518 980.66	7 019 640.57	19 255 890.24	54 283 433.97	3 905 756.31
French Republic	152 062.97	2 056 776.51	5 642 035.63	15 905 214.71	1 144 398.74
Microsoft Corp	88 168.75	1 192 554.75	3 271 350.29	9 222 119.83	663 542.26
Marathon Petroleum Corp	44 868.67	606 885.65	1 664 775.19	4 693 094.57	337 673.62
Lululemon Athletica Inc	33 967.44	459 437.53	1 260 303.63	3 552 866.59	255 632.89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	33 248.64	449 715.29	1 233 634.14	3 477 683.78	250 223.40
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	28 628.48	387 223.78	1 062 210.86	2 994 431.95	215 452.87
Tencent Holdings Ltd	27 288.59	369 100.54	1 012 496.19	2 854 283.53	205 369.02
Kingdom of Belgium	21 415.71	289 664.87	794 592.68	2 240 001.28	161 170.72
Amazon.Com Inc	20 325.29	274 916.22	754 135.00	2 125 948.83	152 964.49

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
United States	14 611 865.55	58 452 574.03	6 973 346.56	17 386 665.40	15 140 592.42
French Republic	4 281 321.96	17 126 785.71	2 043 212.23	5 094 346.96	4 436 240.60
Microsoft Corp	2 482 384.87	9 930 407.90	1 184 689.93	2 953 790.88	2 572 209.37
Marathon Petroleum Corp	1 263 274.30	5 053 539.13	602 883.28	1 503 170.66	1 308 985.58
Lululemon Athletica Inc	956 350.86	3 825 738.02	456 407.57	1 137 962.33	990 956.19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	936 113.37	3 744 780.93	446 749.44	1 113 881.73	969 986.41
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	806 032.97	3 224 413.84	384 670.06	959 098.99	835 199.08
Tencent Holdings Ltd	768 308.20	3 073 501.56	366 666.34	914 210.27	796 109.24
Kingdom of Belgium	602 957.40	2 412 040.50	287 754.55	717 459.28	624 775.26
Amazon.Com Inc	572 257.06	2 289 228.45	273 103.17	680 928.94	592 964.05

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
United States	2 721 603.09	7 355 881.65	15 764 343.87
French Republic	797 438.19	2 155 296.15	4 619 001.73
Microsoft Corp	462 368.50	1 249 678.16	2 678 177.44
Marathon Petroleum Corp	235 297.21	635 955.50	1 362 912.24
Lululemon Athletica Inc	178 129.72	481 444.60	1 031 780.91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	174 360.29	471 256.65	1 009 947.23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	150 131.53	405 771.80	869 607.02
Tencent Holdings Ltd	143 104.93	386 780.46	828 906.79
Kingdom of Belgium	112 306.72	303 539.83	650 514.30
Amazon.Com Inc	106 588.48	288 084.72	617 392.56

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 16 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	15 849.01	37 866.04	28 515.59	7 807.10	107 479.75
1 Monat bis 3 Monate	247 309.01	590 864.18	444 959.13	121 822.58	1 677 121.43
3 Monate bis 1 Jahr	768 126.58	1 835 187.89	1 382 015.68	378 373.47	5 209 036.11
mehr als 1 Jahr	12 536 102.08	29 950 926.33	22 554 993.48	6 175 190.97	85 013 343.66
unbegrenzt	15 587 420.74	37 241 057.13	28 044 935.62	7 678 247.97	105 705 805.26

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	19 709.67	18 657.57	36 001.18	1 083.69	89 125.47
1 Monat bis 3 Monate	307 550.95	291 134.13	561 764.87	16 910.02	1 390 719.80
3 Monate bis 1 Jahr	955 234.30	904 244.75	1 744 807.17	52 521.46	4 319 490.22
mehr als 1 Jahr	15 589 767.88	14 757 599.24	28 475 880.73	857 169.19	70 495 633.93
unbegrenzt	19 384 356.68	18 349 636.09	35 406 981.68	1 065 806.54	87 654 448.52

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	961.78	13 008.83	35 685.11	100 598.31	7 238.16
1 Monat bis 3 Monate	15 007.64	202 990.67	556 832.78	1 569 742.82	112 944.82
3 Monate bis 1 Jahr	46 612.80	630 476.53	1 729 488.42	4 875 524.76	350 799.68
mehr als 1 Jahr	760 737.77	10 289 603.91	28 225 872.96	79 570 318.04	5 725 177.13
unbegrenzt	945 903.33	12 794 119.32	35 096 121.44	98 937 933.73	7 118 699.62

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	27 078.78	108 324.58	12 923.03	32 221.05	28 058.61
1 Monat bis 3 Monate	422 539.05	1 690 304.06	201 651.96	502 779.42	437 828.53
3 Monate bis 1 Jahr	1 312 380.34	5 249 980.56	626 318.60	1 561 601.98	1 359 868.51
mehr als 1 Jahr	21 418 519.55	85 681 571.08	10 221 744.76	25 485 906.08	22 193 543.53
unbegrenzt	26 631 841.09	106 536 681.12	12 709 743.19	31 689 239.83	27 595 507.85

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	5 043.69	13 631.96	29 214.55
1 Monat bis 3 Monate	78 702.04	212 713.91	455 865.88
3 Monate bis 1 Jahr	244 443.71	660 676.41	1 415 891.43
mehr als 1 Jahr	3 989 409.10	10 782 476.27	23 107 857.53
unbegrenzt	4 960 441.28	13 406 958.23	28 732 368.15

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	59.33%
EUR	15.45%
JPY	12.47%
CHF	6.33%
CAD	2.42%
HKD	1.86%
SGD	0.75%
GBP	0.64%
NOK	0.36%
SEK	0.24%
AUD	0.07%
BRL	0.05%
DKK	0.03%
NZD	0.00%
MXN	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	27 632 748.03	67 027 233.18	49 277 867.13	13 428 883.77	180 939 834.51
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	34 430 066.43	31 744 406.94	62 391 200.11	1 845 648.22	154 884 876.83
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
bis zu 1 Tag	1 642 742.95	22 525 376.96	62 185 926.61	186 501 593.42	12 819 138.28
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	48 052 579.90	189 002 760.62	23 618 709.16	55 840 459.03	49 655 532.71
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	8 806 091.65	24 599 824.26	51 177 731.47
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	-	-	-

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	27 632 748.03 USD	67 027 233.18 USD	49 277 867.13 EUR	13 428 883.77 USD	180 939 834.51 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	34 430 066.43 USD	31 744 406.94 USD	62 391 200.11 USD	1 845 648.22 USD	154 884 876.83 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	1 642 742.95 USD	22 525 376.96 USD	62 185 926.61 USD	186 501 593.42 USD	12 819 138.28 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	48 052 579.90 USD	189 002 760.62 EUR	23 618 709.16 USD	55 840 459.03 EUR	49 655 532.71 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	8 806 091.65 USD	24 599 824.26 USD	51 177 731.47 USD

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

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

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

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

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	1.27%
– 2024 (USD)	0.72%
– 2025 I (EUR)	0.59%
– 2025 I (USD)	0.71%
– Asian High Yield (USD)	1.13%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	0.64%
– China High Yield (USD)	0.81%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.66%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.56%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.37%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	3.67%
– Floating Rate Income (USD)	1.53%
– Global Corporates (USD)	0.41%
– Global Dynamic (USD)	0.34%
– Global Inflation-linked (USD)	0.23%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.26%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.25%
– Multi Income (USD) <sup>1</sup>	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.56%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.21%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	1.02%
– USD Corporates (USD)	0.24%
– USD High Yield (USD)	0.70%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	0.28%

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022

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

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>	<b>Prozentsatz</b>
– 2023 (USD)	0.51%
– 2024 (USD)	0.29%
– 2025 I (EUR)	0.24%
– 2025 I (USD)	0.28%
– Asian High Yield (USD)	0.45%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	0.25%
– China High Yield (USD)	0.33%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.27%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.23%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.15%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	1.47%
– Floating Rate Income (USD)	0.61%
– Global Corporates (USD)	0.16%
– Global Dynamic (USD)	0.13%
– Global Inflation-linked (USD)	0.09%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.10%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.10%
– Multi Income (USD) <sup>1</sup>	0.01%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.22%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.09%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	0.41%
– USD Corporates (USD)	0.09%
– USD High Yield (USD)	0.28%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	0.11%

<sup>1</sup> liquidiert am 13. Dezember 2022

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

b) Die Gesellschaft ist in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

## UBS (Lux) Bond SICAV

<b>Allgemeine Angaben</b>	<b>– Floating Rate Income (USD)</b>	<b>– Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>	<b>– USD High Yield (USD)</b>
---------------------------	---	--	-----------------------------------

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	6 797 355.40 USD	6 852 040.30 USD	38 741 433.86 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.27%	1.28%	7.62%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

### 10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley und JP Morgan.

### Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

### Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	6 852 040.30 USD	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	6 797 355.40 USD	-	38 741 433.86 USD
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

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

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	6 797 355.40 USD	6 852 040.30 USD	38 741 433.86 USD
Trilateral	-	-	-

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

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

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

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

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

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

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

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

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

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

## Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 2 449 168, wovon EUR 1 732 831 auf variable Vergütungen entfielen (9 Empfänger).

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

## Artikel 6:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)\*

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

Im Rahmen des Anlageprozesses werden wesentliche Nachhaltigkeitsfaktoren und/oder Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt. Die ESG-Integration beruht auf der Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken, die Einfluss auf die Anlagerenditen haben könnten, und der Umsetzung von ESG-Strategien, die Renditen steigern und nicht von spezifischen ethischen Grundsätzen oder Normen bestimmt werden. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits-/ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, beispielsweise die CO<sub>2</sub>-Bilanz, die Reduzierung von Konsum und Verschwendung, Gesundheit und Wohlbefinden der Arbeitnehmer [und/oder Mieter], das Lieferkettenmanagement, die faire Behandlung von Kunden und die Unternehmensführungsprozesse (Governance). Der Portfolio Manager kann dennoch Investitionen mit einem höheren ESG-Risikoprofil tätigen, wenn der Portfolio Manager der Ansicht ist, dass die potenzielle Vergütung und die Möglichkeit der Risikominderung die identifizierten Risiken überwiegen. Bei ESG Integration-Fonds liegt der Hauptschwerpunkt daher nicht auf Nachhaltigkeit. Es handelt sich bei ihnen um Investmentfonds, die in erster Linie auf eine Maximierung der finanziellen Performance abzielen, wobei ESG-Aspekte als wichtiger Faktor im Rahmen des Anlageprozesses und der laufenden Vermögensverwaltung berücksichtigt werden.

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

## Artikel 8(1):

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

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

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493003OFW5AUJYPQN78

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

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

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

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.89
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.68

40.99% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	4.32	Vereinigte Staaten von Amerika
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.64	China
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.94	Sri Lanka
Melco Resorts Finance Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.68	Kaimaninseln
Sands China Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.47	Kaimaninseln
Pakistanische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.42	Pakistan
Greenko Dutch BV	Energie und Wasserversorgung	2.38	Niederlande
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.07	Luxemburg
Wynn Macau Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.06	Kaimaninseln
NWD Finance BVI Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.00	Britische Jungferninseln
Country Garden Holdings Co Ltd	Immobilien	2.00	China
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	1.89	Grossbritannien
MGM China Holdings Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	1.86	Kaimaninseln
SMC Global Power Holdings Corp	Energie und Wasserversorgung	1.70	Philippinen
Huarong Finance 2019 Co Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.51	Hongkong

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

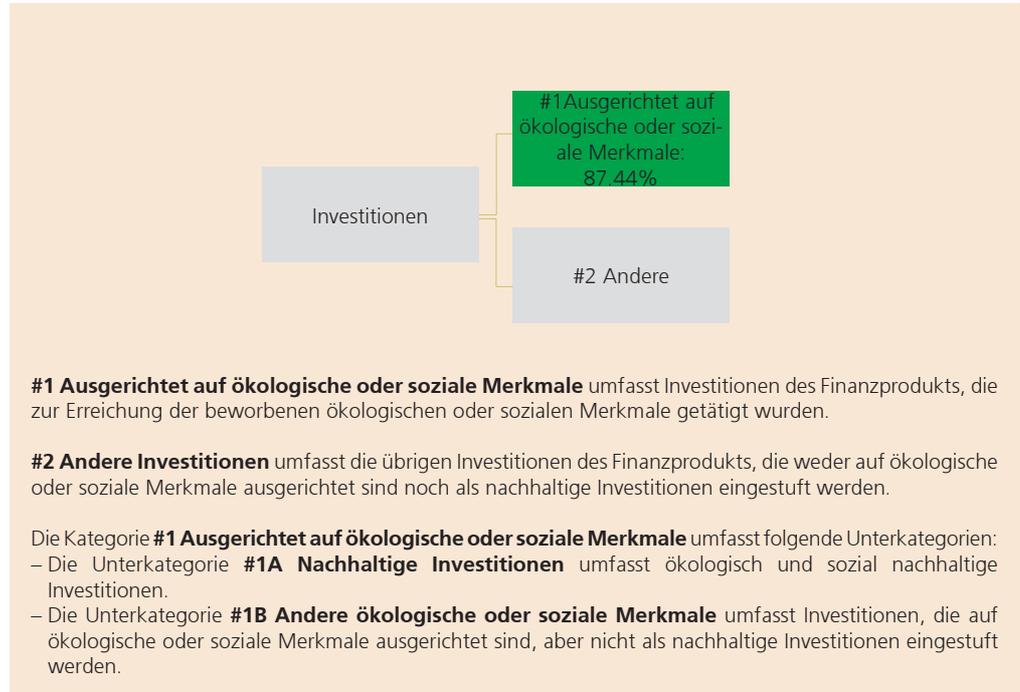
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

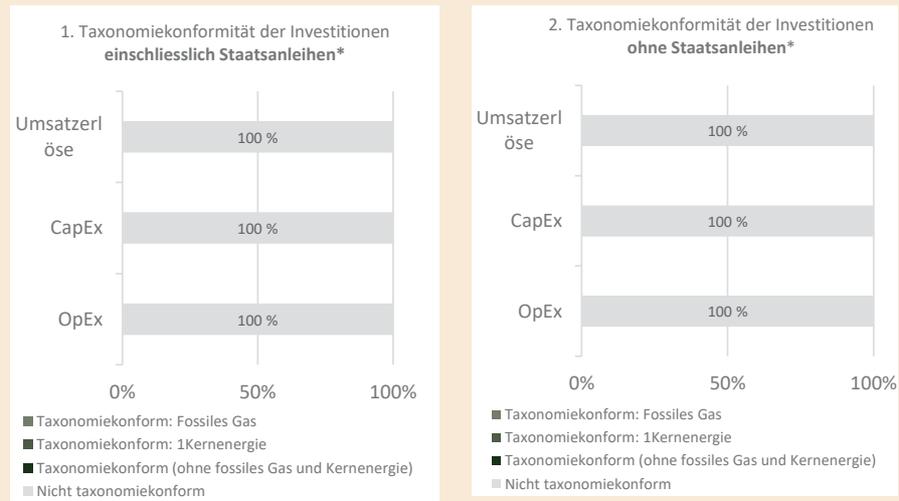
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SZWE50SJLLTL56

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21.72% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

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

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

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

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

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.47
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.75

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 183.66 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 435.96 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

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

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Indonesische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.15	Indonesien
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.70	Philippinen
State Grid Overseas Investment BVI Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.51	Britische Jungferninseln
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	2.50	Grossbritannien
Korea International Bond	Länder und Zentralregierungen	2.50	Südkorea
Inventive Global Investments Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.45	Britische Jungferninseln
Bocom Leasing Management Hong Kong Co Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.12	China
Hongkonger internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.04	Hongkong
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	1.98	Vereinigte Staaten von Amerika
Shinhan Financial Group Co Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.90	Südkorea
Pertamina Persero PT	Erdöl	1.89	Indonesien
BOC Aviation Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.77	Singapur
REC Ltd	Energie und Wasserversorgung	1.73	Indien
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.73	Indonesien
Koreanische Entwicklungsbank/Die	Banken und Kreditinstitute	1.71	Südkorea

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



### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 21.72%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

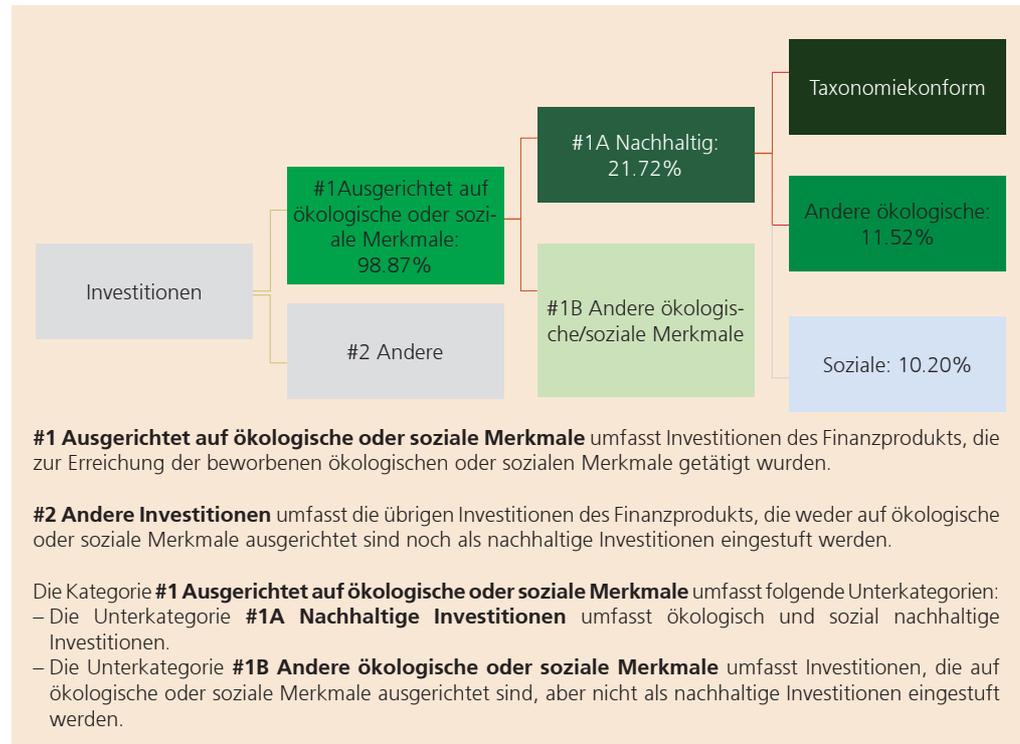
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

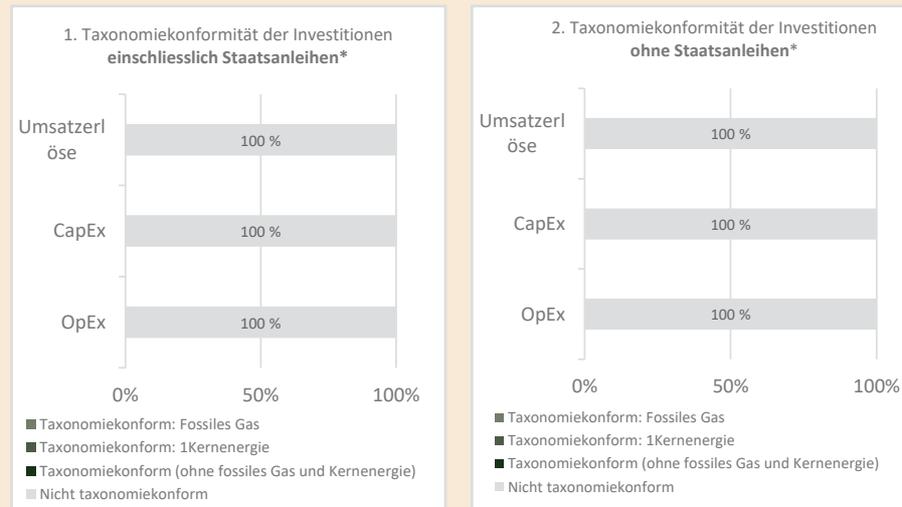
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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



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

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomie relevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



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

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493008BX00T3X4QQV05

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

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



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

Ab dem 12. Oktober 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Subfondsvermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums des Subfonds (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

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

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

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

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

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

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.80
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.44
- 67.08% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 2:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 156.75 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 208.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 142.71 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

Nicht anwendbar.

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Delivery Hero SE	Sonstige Dienstleistungen	1.70	Deutschland
Abu Dhabi National Oil Co	Erdöl	1.57	Vereinigte Arabische Emirate
Palo Alto Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	1.55	Vereinigte Staaten von Amerika
Snap Inc	Grafik, Verlagswesen, Medien	1.54	Vereinigte Staaten von Amerika
Akamai Technologies Inc	Internet, Software und IT-Server	1.53	Vereinigte Staaten von Amerika
Alnylam Pharmaceuticals Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.44	Vereinigte Staaten von Amerika
BNP Paribas Issuance BV	Banken und Kreditinstitute	1.24	Niederlande
Wayfair Inc	Sonstige Konsumgüter	1.21	Vereinigte Staaten von Amerika
Dexcom Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.19	Vereinigte Staaten von Amerika
ON Semiconductor Corp	Elektronik und Halbleiter	1.18	Vereinigte Staaten von Amerika
Bharti Airtel Ltd	Telekommunikation	1.08	Indien
Western Digital Corp	Computer-Hardware und Netzwerke	1.08	Vereinigte Staaten von Amerika
Okta Inc	Internet, Software und IT-Server	1.08	Vereinigte Staaten von Amerika
Carnival Corp	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	1.08	Panama
Wolfspeed Inc	Elektronik und Halbleiter	1.08	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

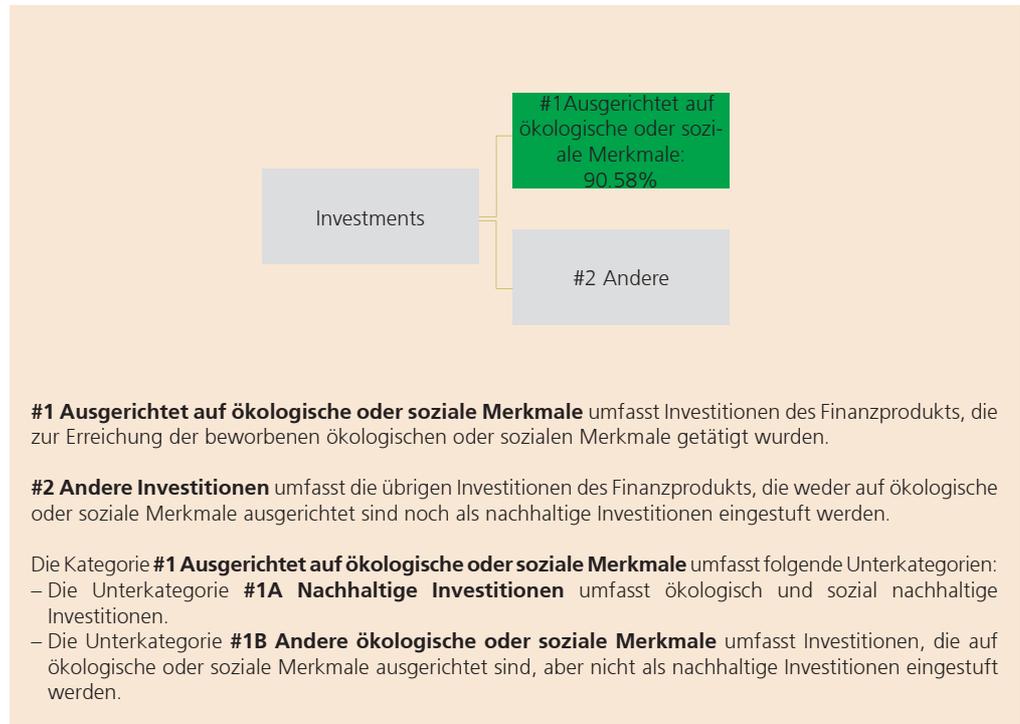
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

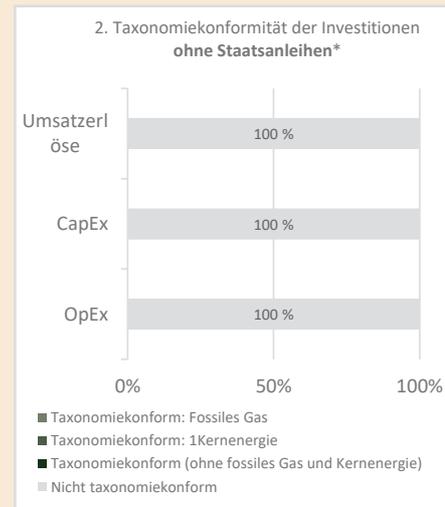
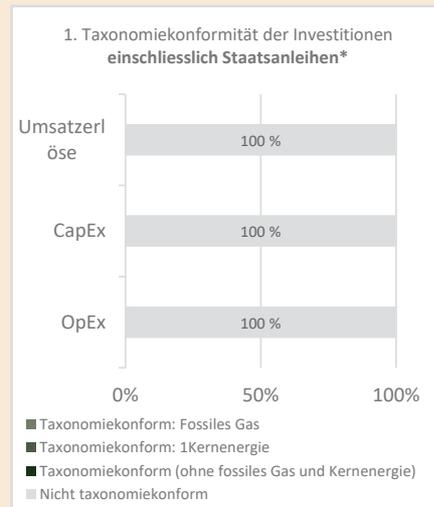
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300NJVNSFL44P4L94

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45.65% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

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

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

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

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.13
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.18 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 127.08 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

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

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	4.85	Luxemburg
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	2.42	Frankreich
Enel Finance International NV	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.30	Niederlande
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	2.14	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	2.13	Frankreich
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	1.90	Vereinigte Staaten von Amerika
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.82	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.81	Vereinigte Staaten von Amerika
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	1.80	Vereinigte Staaten von Amerika
Vodafone Group PLC	Telekommunikation	1.79	Grossbritannien
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.59	Vereinigte Staaten von Amerika
Svenska Handelsbanken AB	Banken und Kreditinstitute	1.57	Schweden
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	1.51	Deutschland
AXA SA	Versicherungsgesellschaften	1.41	Frankreich
Capgemini SE	Internet, Software und IT-Server	1.38	Frankreich

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



### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 45.65%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

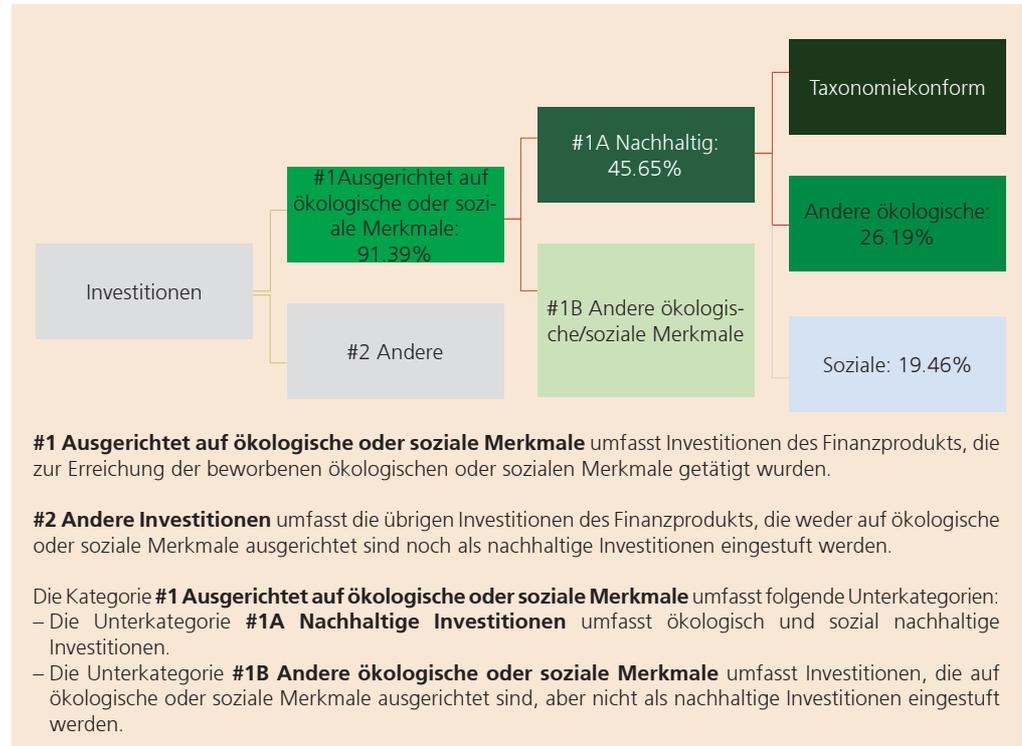
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

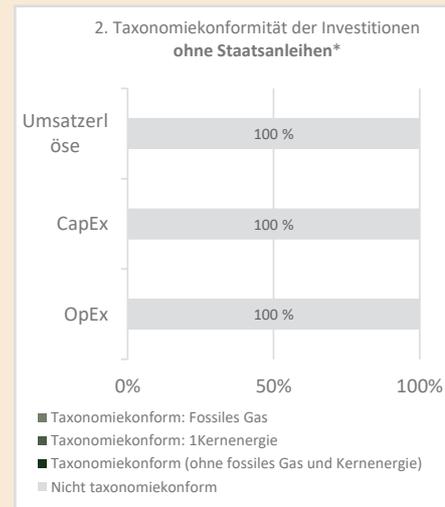
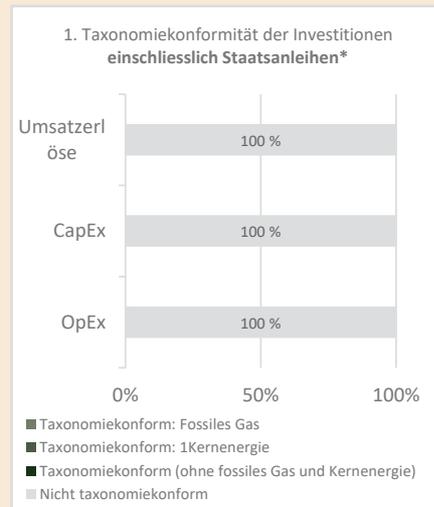
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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



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

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



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

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930056U01IZDXUJ005

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

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

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

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.45
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.40

79.20% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	2.50	Vereinigte Staaten von Amerika
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.59	Vereinigte Staaten von Amerika
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.52	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.44	Vereinigte Staaten von Amerika
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	1.39	Frankreich
AT&T Inc	Telekommunikation	1.27	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.02	Singapur
Bouygues SA	Bauindustrie und Werkstoffe	0.96	Frankreich
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	0.95	Vereinigte Staaten von Amerika
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	0.86	Frankreich
CK Hutchison International 23 Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	0.84	Kaimaninseln
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	0.82	Vereinigte Staaten von Amerika
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	Finanz- und Investmentgesellschaften	0.82	Irland
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	0.80	Vereinigte Staaten von Amerika
Electricite de France SA	Energie und Wasserversorgung	0.80	Frankreich

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

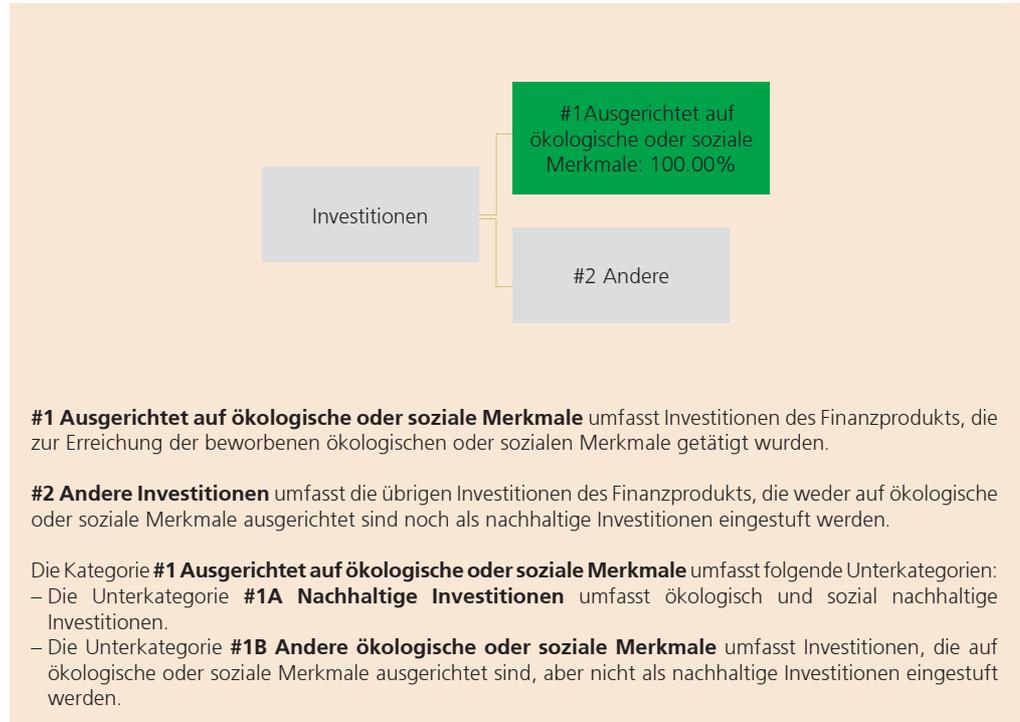
**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

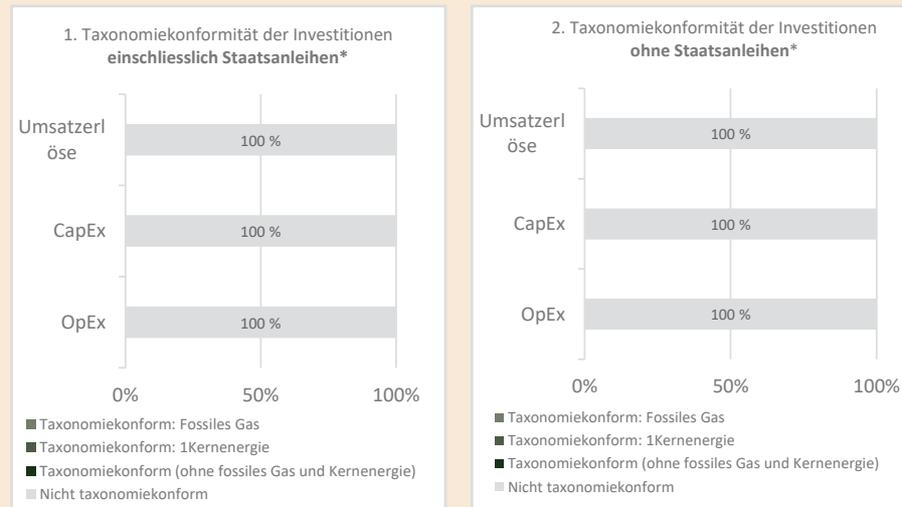
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.

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

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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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



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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TWKUEFOMOSFB08

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

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

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

Ab dem 12. Oktober 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

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

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

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

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.89
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.03
- 73.42% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%
  - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	14.68	Vereinigte Staaten von Amerika
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	10.43	Vereinigte Staaten von Amerika
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	8.72	Neuseeland
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	5.33	Neuseeland
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.85	Grossbritannien
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	4.13	Vereinigte Staaten von Amerika
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	3.30	Mexiko
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	3.13	Frankreich
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	2.87	Italien
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.60	Spanien
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.91	Slowenien
UBS Lux Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.54	Luxemburg
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.42	Vereinigte Staaten von Amerika
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.41	Brasilien
Britische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.35	Grossbritannien

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

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



● **Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?**

Nicht anwendbar.

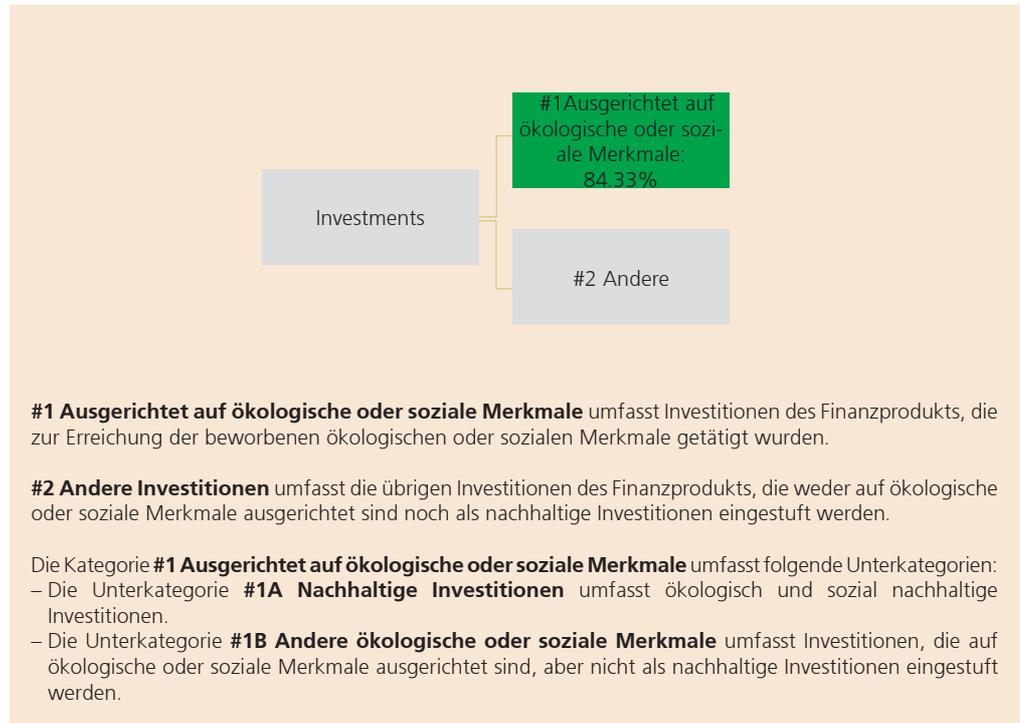
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

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



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

Nicht anwendbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

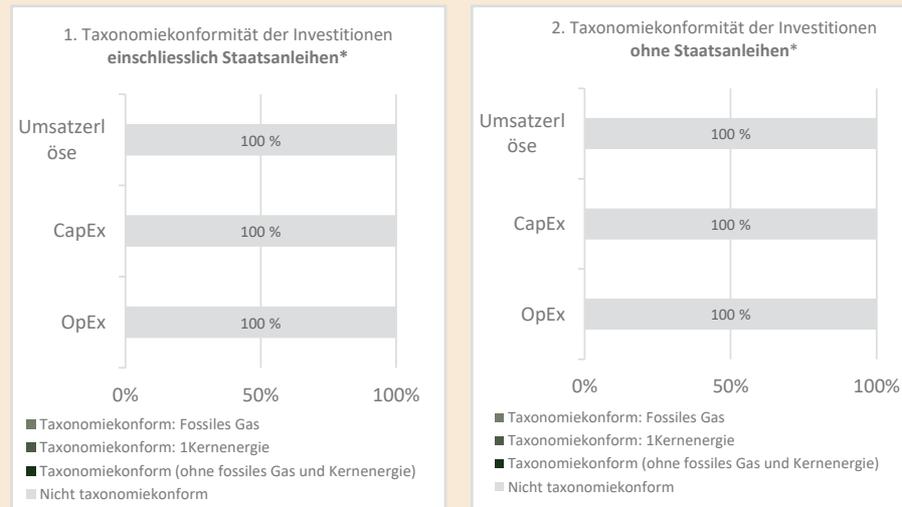
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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



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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ABUHXUT50Z9P45

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

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

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

Ab dem 12. Oktober 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

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

UBS (Lux) Bond SICAV  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

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

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

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

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

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.12
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.38
- 88.06% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%
  - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

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

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



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

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	Countries & Central Government	40.60	United States of America
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Countries & Central Government	8.28	United Kingdom
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Countries & Central Government	7.07	Italy
New Zealand Government Inflation Linked Bond	Countries & Central Government	6.40	New Zealand
French Republic Government Bond OAT	Countries & Central Government	6.32	France
Spain Government Inflation Linked Bond	Countries & Central Government	2.73	Spain
Mexican Bonos	Countries & Central Government	1.49	Mexico
Sweden Inflation Linked Bond	Countries & Central Government	1.28	Sweden
Japanese Government CPI Linked Bond	Countries & Central Government	1.14	Japan
UBS Lux Bond SICAV - Asian High Yield USD	Investment funds & benefit found	1.12	Luxembourg
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Countries & Central Government	0.87	Brazil
Australia Government Bond	Countries & Central Government	0.74	Australia
UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	Investment funds & benefit found	0.68	Luxembourg
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	Countries & Central Government	0.56	Brazil
GS Mortgage Securities Trust 2017-FARM	Mortgage & funding Institutions	0.51	United States of America

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

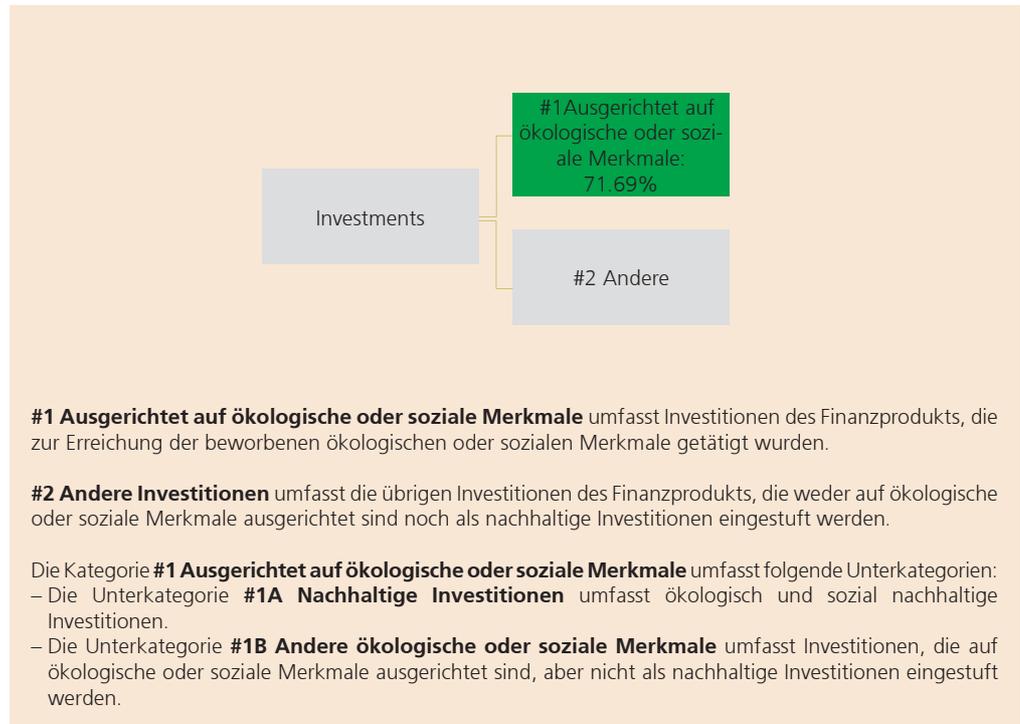
**Die Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



## ● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

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



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

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

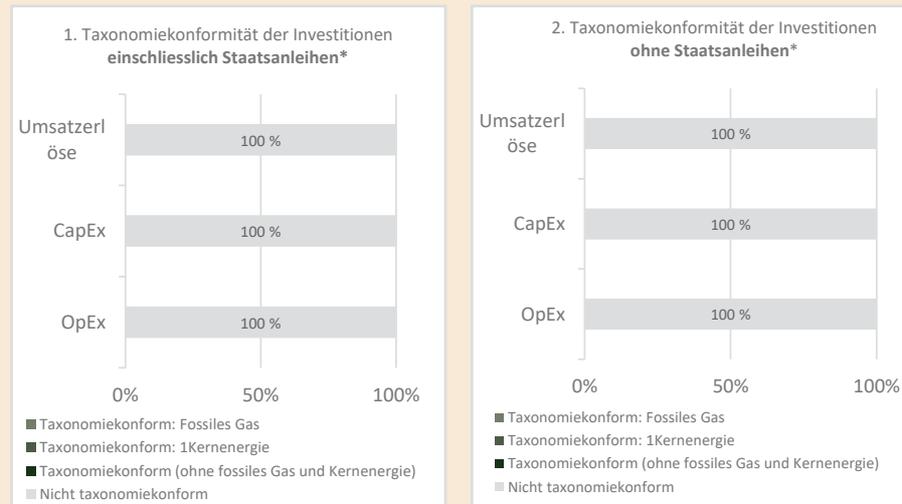
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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



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

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



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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 391200DD2LAPGC17ZD37

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58.09% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Seit dem 26. Oktober 2022 wird mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben: Anlage von mindestens 80% des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale»,

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

«nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen), deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden.

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

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

Ab dem 26. Oktober 2022 waren 86.70% des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

## └ ─ ─ ─ ─ **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

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

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	12.19	Vereinigte Staaten von Amerika
Amgen Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.43	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.32	Vereinigte Staaten von Amerika
Amprion GmbH	Elektrogeräte und -bauteile	1.30	Deutschland
Eurogrid GmbH	Sonstige Dienstleistungen	1.26	Deutschland
Baxter International Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.22	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.22	Niederlande
National Grid Electricity Transmission PLC	Elektrogeräte und -bauteile	1.21	Grossbritannien
Sanofi	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.19	Frankreich
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.19	Frankreich
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.18	Vereinigte Staaten von Amerika
Intel Corp	Elektronik und Halbleiter	1.17	Vereinigte Staaten von Amerika
Becton Dickinson & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.17	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.17	Vereinigte Staaten von Amerika
CSL Finance PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.16	Grossbritannien

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



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

### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 58.09%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

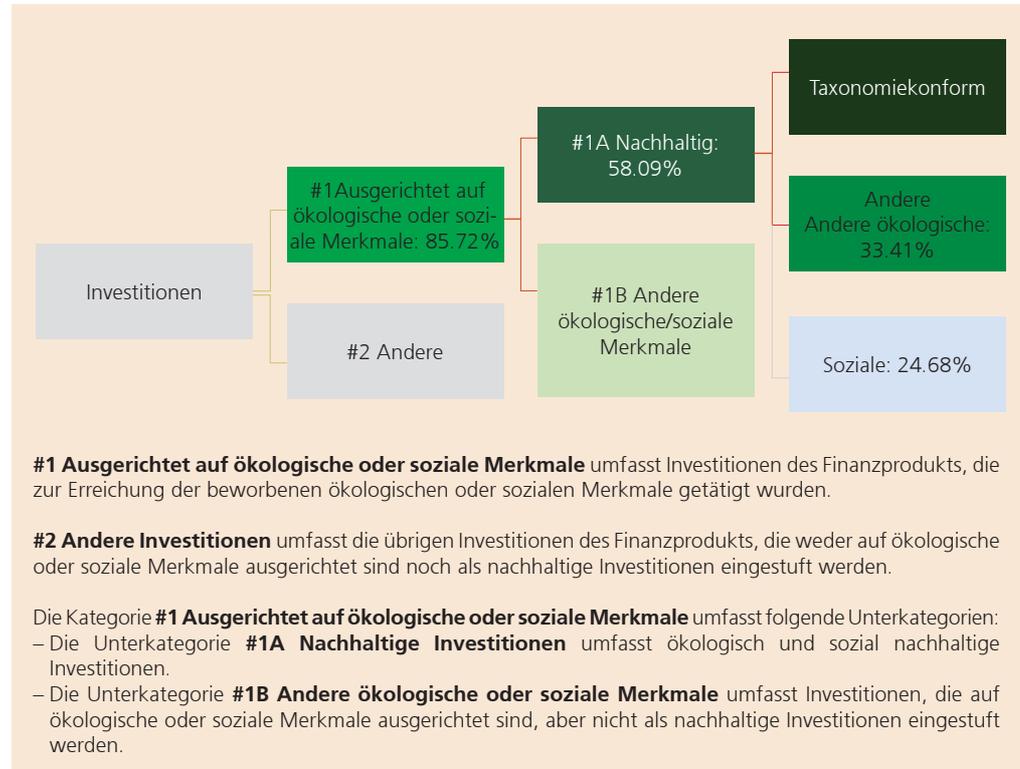
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

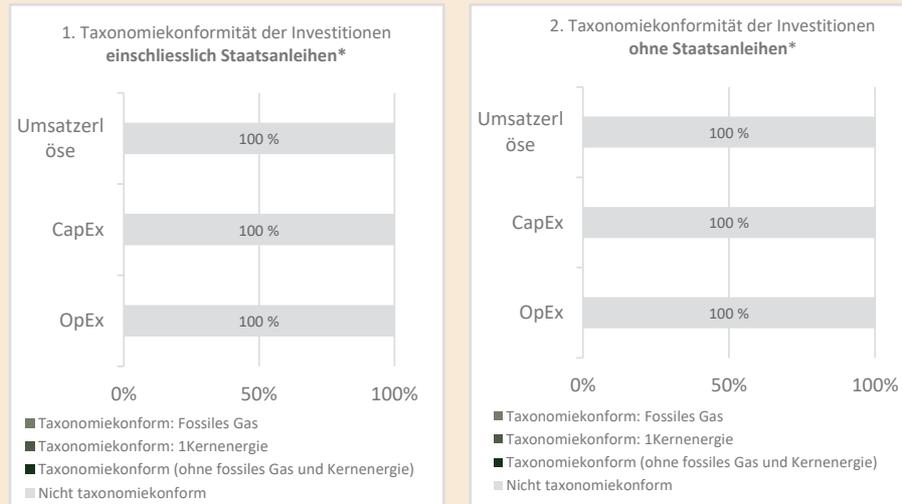
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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



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

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493001GWYOZAX6OFV90

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Ab dem 12. Oktober 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.
- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.80
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.59
- 81.93% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%
  - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00%

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	15.11	Vereinigte Staaten von Amerika
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	7.38	Italien
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	5.41	Vereinigte Staaten von Amerika
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	4.32	Frankreich
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.23	Grossbritannien
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.88	Slowenien
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.77	Neuseeland
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.25	Vereinigte Staaten von Amerika
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	1.80	Mexiko
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.45	Neuseeland
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.36	Spanien
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.21	Brasilien
UBS Lux Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.12	Luxemburg
Belgische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.04	Belgien
Zehnjährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	0.92	Japan

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

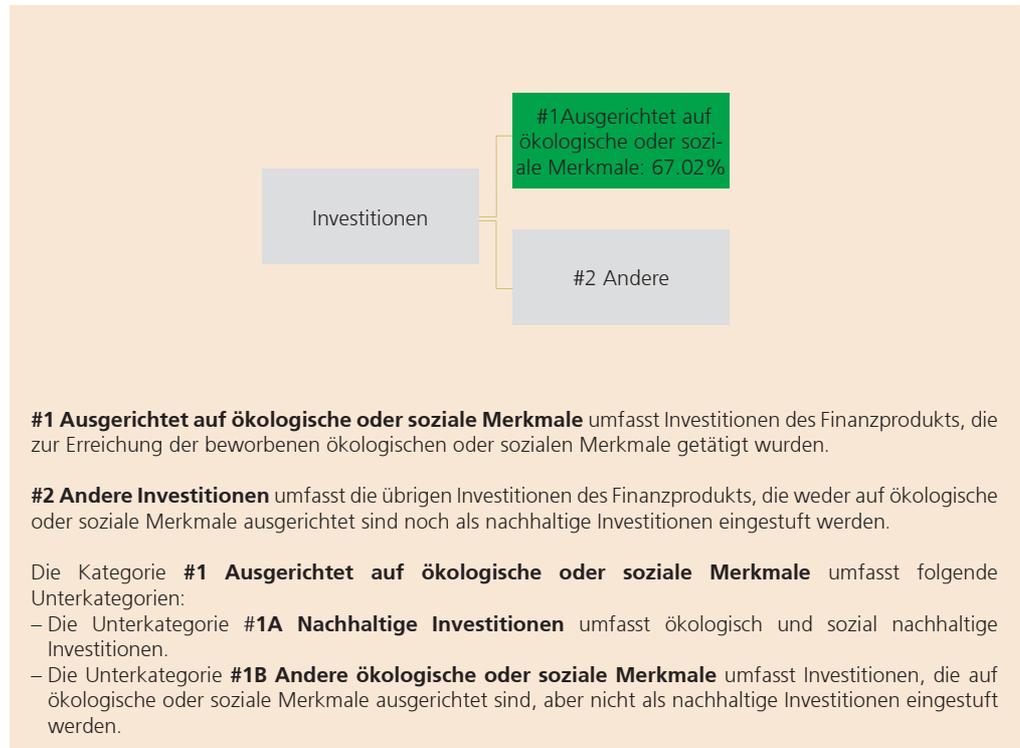
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



## ● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

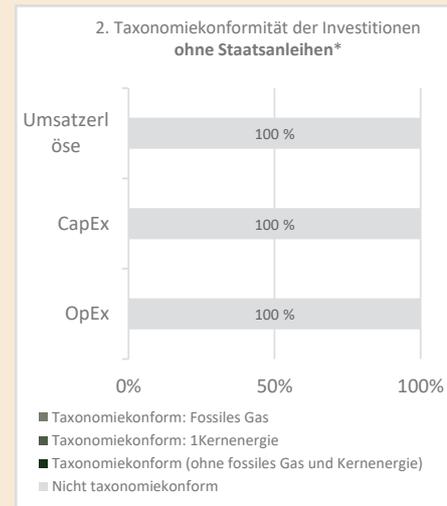
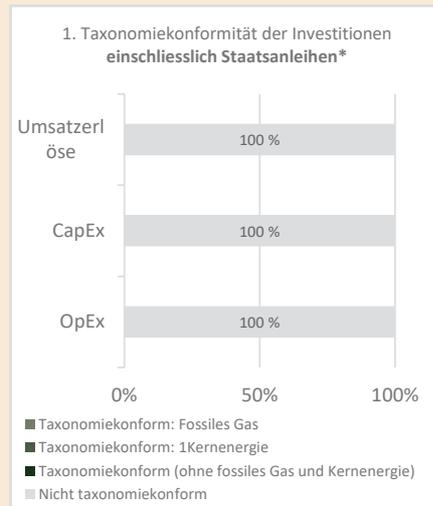
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300QRLQHB53UP7O78

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73.18% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Anlage von mindestens zwei Dritteln des Vermögens in «grüne», «soziale» oder «nachhaltige» Anleihen, deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden, in «nachhaltigkeitsbezogene» Anleihen, die ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Leistungsindikatoren enthalten, zu deren Einhaltung sich die Emittenten verpflichten, sowie in Anleihen von Emittenten, die mehr als 50% ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielen, die zur Lösung von ökologischen und sozialen Herausforderungen beitragen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Im Referenzzeitraum waren 88.69% des Vermögens der Finanzprodukte in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

## ----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

## ----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	5.02	Vereinigte Staaten von Amerika
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	4.39	Vereinigte Staaten von Amerika
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	3.15	Frankreich
Iberdrola International BV	Elektrogeräte und -bauteile	1.73	Niederlande
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.69	Deutschland
Engie SA	Energie und Wasserversorgung	1.68	Frankreich
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	1.43	Frankreich
EnBW Energie Baden-Württemberg AG	Energie und Wasserversorgung	1.34	Deutschland
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.33	Luxemburg
EDP Finance BV	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.31	Niederlande
Credit Agricole SA	Banken und Kreditinstitute	1.29	Frankreich
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.18	Spanien
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	1.16	Spanien
Duke Energy Carolinas LLC	Energie und Wasserversorgung	1.15	Vereinigte Staaten von Amerika
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	1.12	Italien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpaperanlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 73.18%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

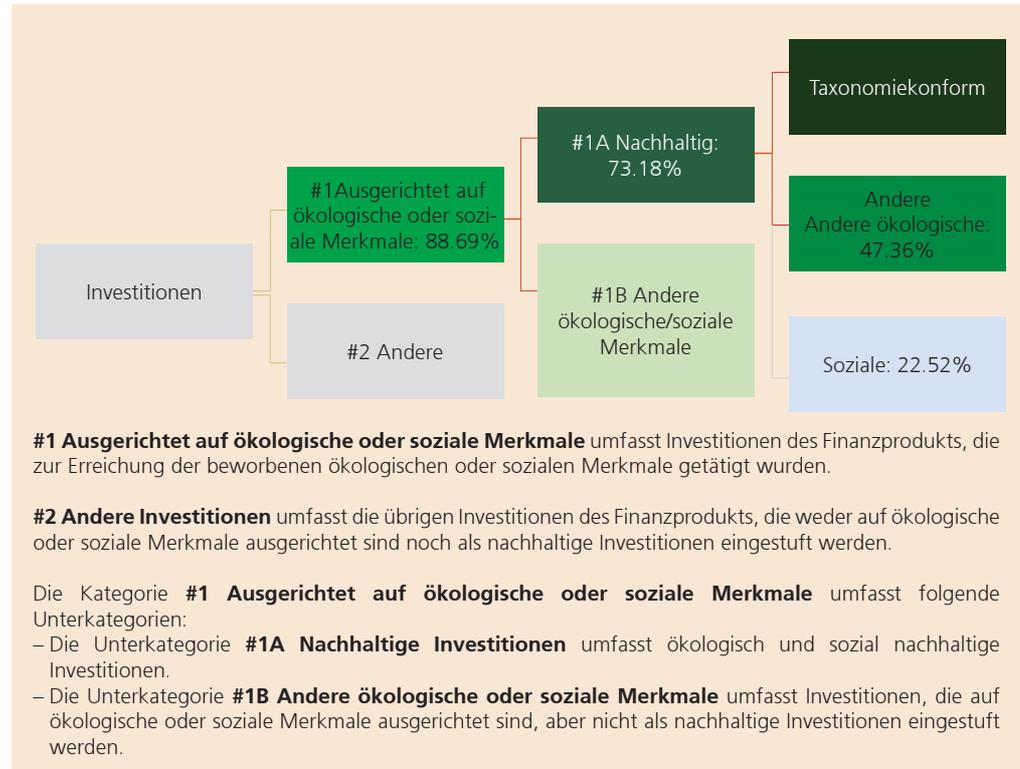
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

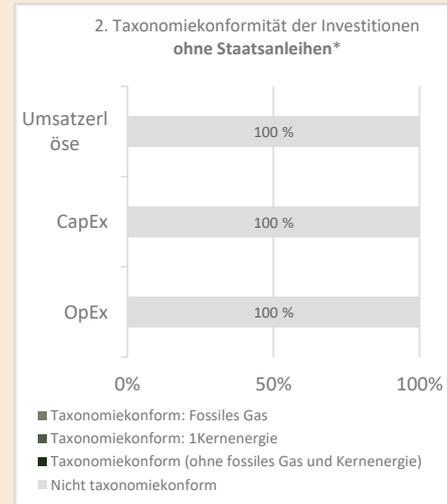
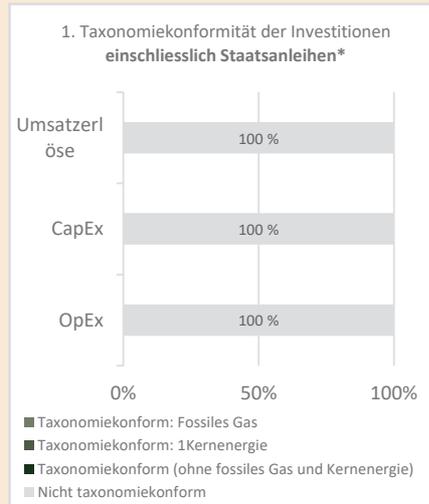
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Der aktiv verwaltete Subfonds verwendet den Referenzwert ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged (Bloomberg Ticker: Q5BL), der auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der als Referenzwert verwendete Index umfasst nur anerkannte grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, während der breite Marktindex an den wichtigsten inländischen und Eurobondmärkten öffentlich ausgegebene Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating abbildet, für die keine eindeutige Verwendung der Erlöse vorgesehen sein muss.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

In der nachstehenden Tabelle ist die Performance des Finanzprodukts und des Referenzwerts per Ende des Referenzzeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

Indikator	(Portfolio) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag	(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)	88.69%	97.07%

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

In der nachstehenden Tabelle ist die Performance des Finanzprodukts und des Referenzwerts per Ende des Referenzzeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

Indikator	(Portfolio) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag	(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)	88.69%	97.07%

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der als Referenzwert verwendete Index umfasst nur anerkannte grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, während der breite Marktindex an den wichtigsten inländischen und Eurobondmärkten öffentlich ausgegebene Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating abbildet, für die keine eindeutige Verwendung der Erlöse vorgesehen sein muss.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B9Y4PBRWQIEF74

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20.56% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.18
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.98

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 86.74 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 106.72 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
OneMain Finance Corp	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.18	Vereinigte Staaten von Amerika
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd	Verkehr und Transport	2.29	Kaimaninseln
Navient Corp	Banken und Kreditinstitute	2.14	Vereinigte Staaten von Amerika
Buckeye Partners LP	Erdöl	2.11	Vereinigte Staaten von Amerika
Travel + Leisure Co	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.00	Vereinigte Staaten von Amerika
Jaguar Land Rover Automotive PLC	Fahrzeuge	1.99	Grossbritannien
Tenet Healthcare Corp	Gesundheits- und Sozialwesen	1.84	Vereinigte Staaten von Amerika
Ford Motor Credit Co LLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.81	Vereinigte Staaten von Amerika
CSC Holdings LLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.59	Vereinigte Staaten von Amerika
Cascades Inc/Cascades USA Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.53	Kanada
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc	Verpackungsbranche	1.52	Luxemburg
Videotron Ltd	Sonstige Dienstleistungen	1.51	Kanada
Hillenbrand Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.48	Vereinigte Staaten von Amerika
Aramark Services Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	1.47	Vereinigte Staaten von Amerika
Williams Scotsman International Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.40	Vereinigte Staaten von Amerika

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 20.56%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

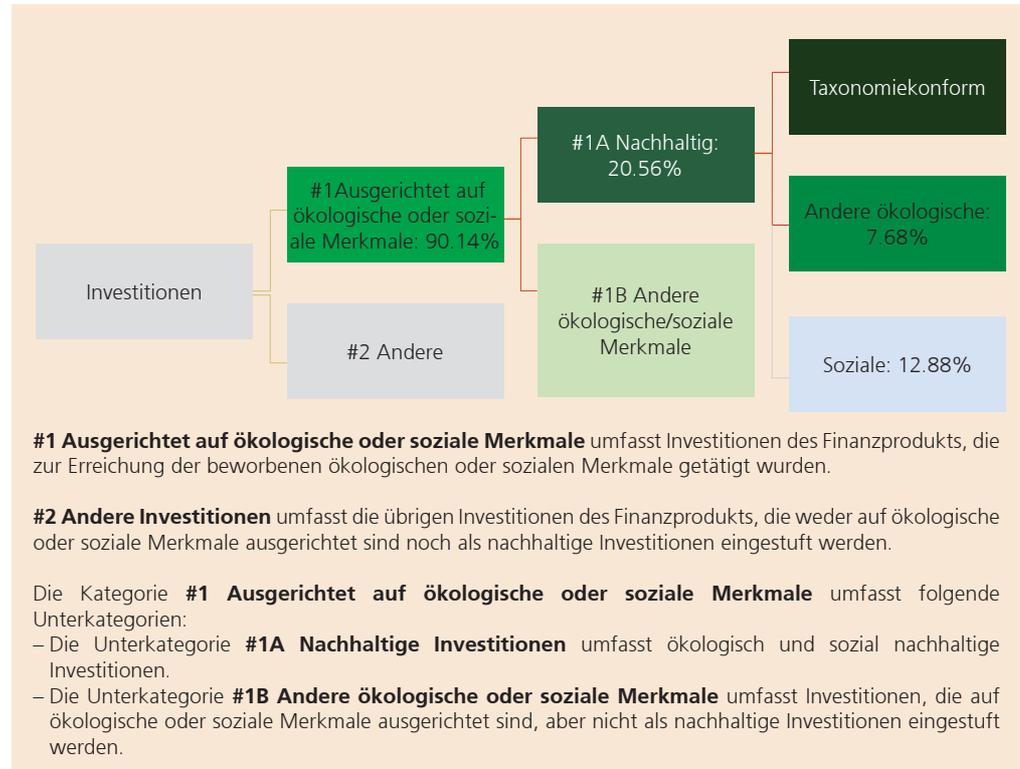
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

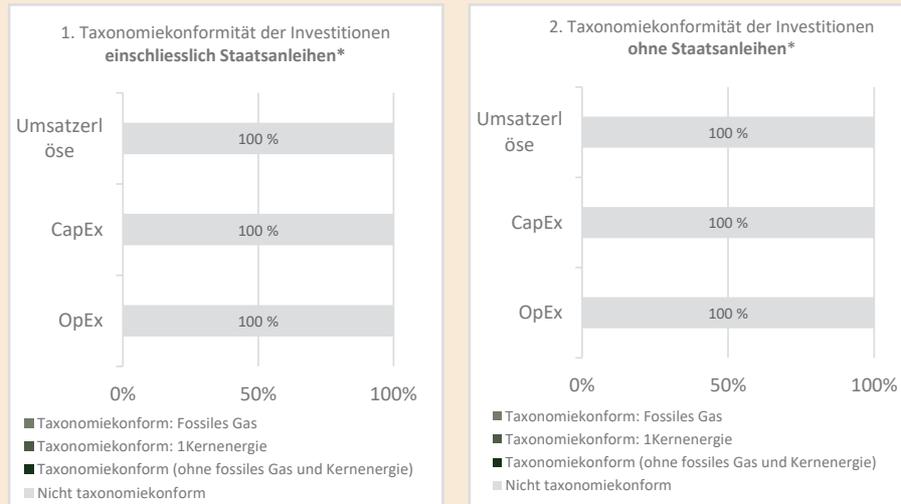
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomierelevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F3WN30GRS1AJ03

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40.71% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.17
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 81.34 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 108.32 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	3.23	Frankreich
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	2.55	Niederlande
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	2.30	Frankreich
BMW Finance NV	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.29	Niederlande
Credit Suisse Group AG	Banken und Kreditinstitute	2.25	Schweiz
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	2.11	Frankreich
Credit Agricole SA	Banken und Kreditinstitute	2.10	Frankreich
Coöperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.00	Niederlande
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	1.99	Deutschland
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.98	Vereinigte Staaten von Amerika
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	1.80	Niederlande
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	1.80	Italien
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.76	Vereinigte Staaten von Amerika
TotalEnergies SE	Erdöl	1.75	Frankreich
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.75	Spanien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 40.71%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

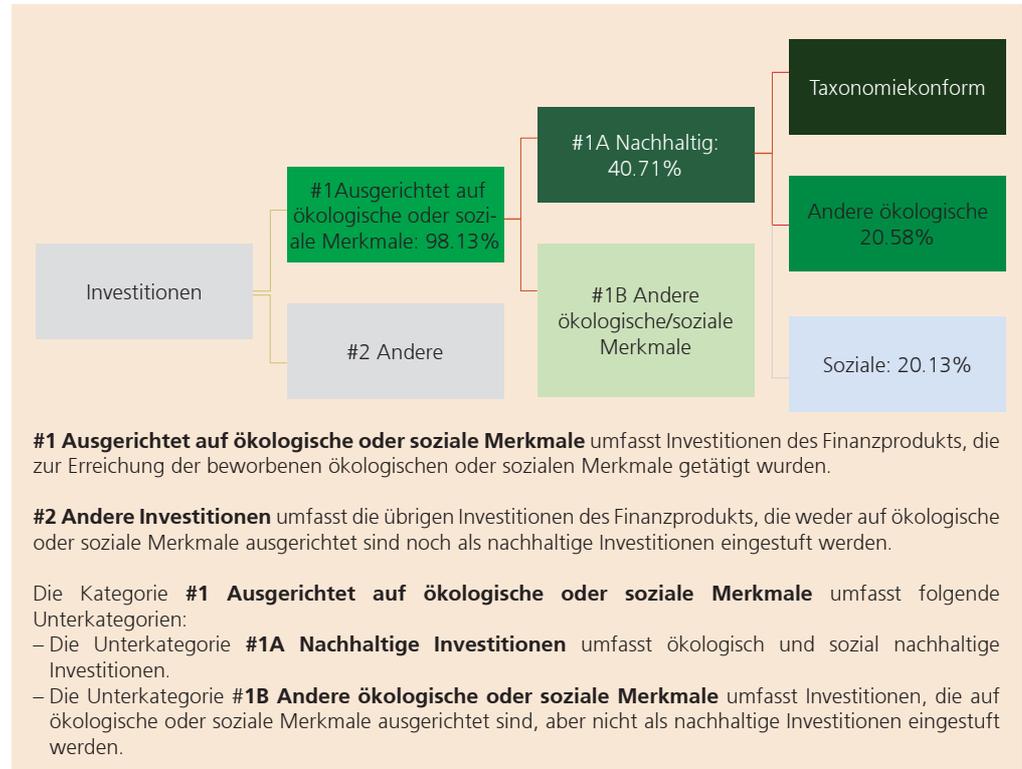
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

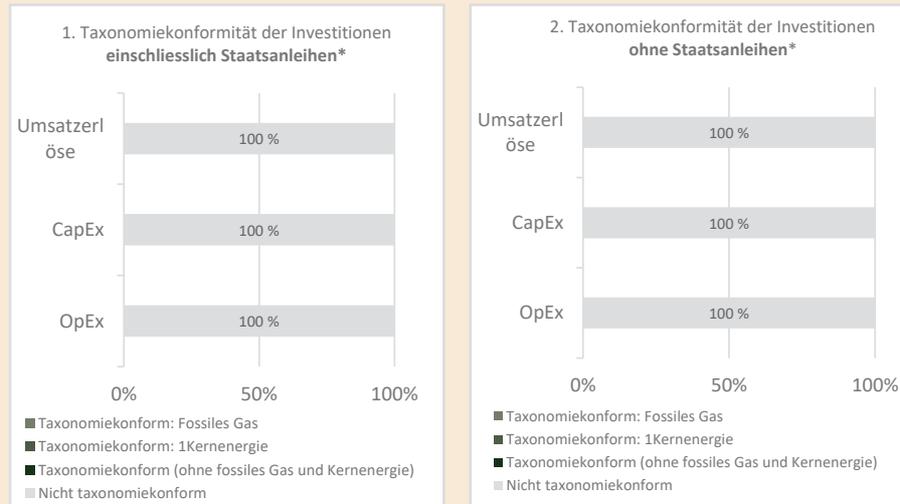
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JC0NCH4DVR5250

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26.28% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.94
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.26

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.69 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 166.47 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Morgan Stanley	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.98	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.50	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	2.29	Vereinigte Staaten von Amerika
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.85	Frankreich
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.73	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.65	Vereinigte Staaten von Amerika
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.63	Grossbritannien
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.50	Grossbritannien
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.37	Singapur
Lloyds Banking Group PLC	Banken und Kreditinstitute	1.36	Grossbritannien
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.17	Spanien
UBS Lux Bond Fund – Euro High Yield EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.13	Luxemburg
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	1.12	Finnland
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.07	Vereinigte Staaten von Amerika
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	1.07	Niederlande

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 26.28%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

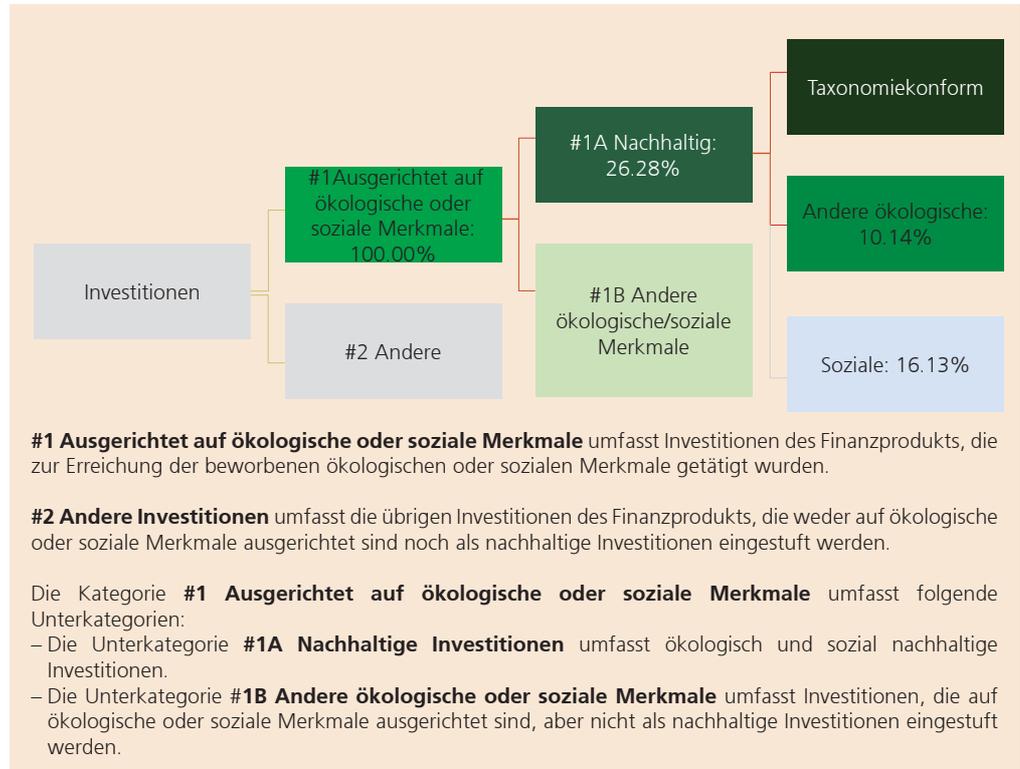
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

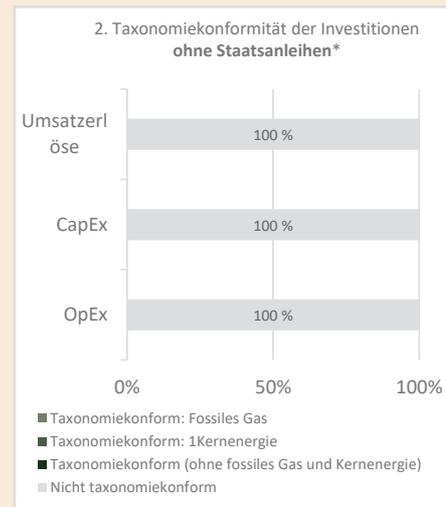
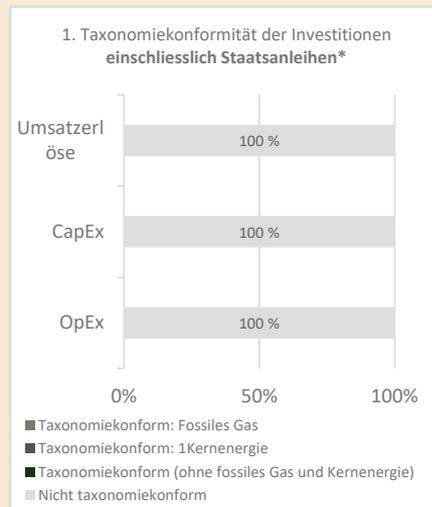
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** WKG5L8WHJEBPPESONJ68

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.52
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

88.10% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	4.09	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.74	Vereinigte Staaten von Amerika
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	2.17	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.11	Vereinigte Staaten von Amerika
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.11	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.11	Singapur
AT&T Inc	Telekommunikation	1.93	Vereinigte Staaten von Amerika
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.67	Grossbritannien
Warnermedia Holdings Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.64	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.50	Vereinigte Staaten von Amerika
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.50	Irland
Amgen Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.46	Vereinigte Staaten von Amerika
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	Tabak und Alkohol	1.44	Vereinigte Staaten von Amerika
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.40	Japan
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.26	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

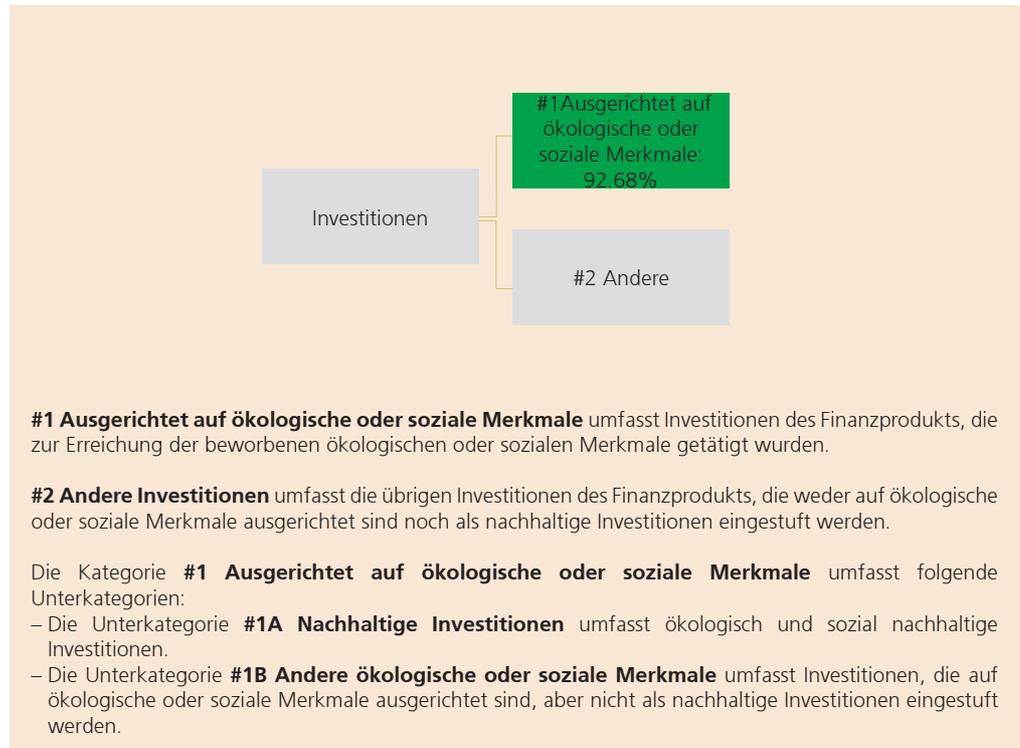
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

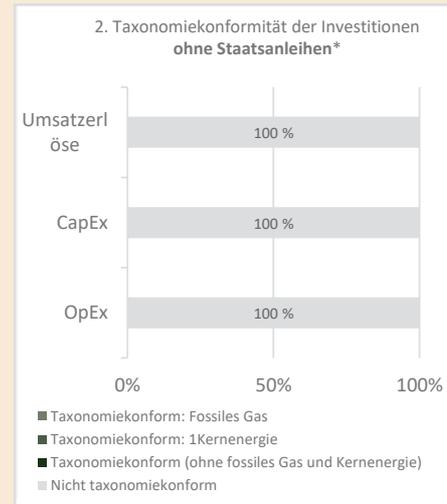
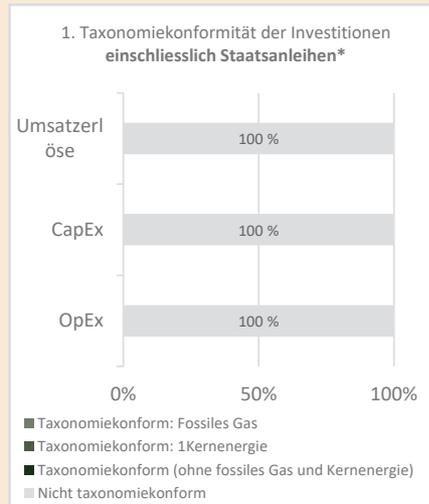
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493004V19YQWEMGY865

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29.41% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.39
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 164.70 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 206.29 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	4.61	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	3.36	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.97	Vereinigte Staaten von Amerika
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.62	Vereinigte Staaten von Amerika
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	2.02	Grossbritannien
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.77	Vereinigte Staaten von Amerika
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.50	Grossbritannien
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.47	Japan
General Motors Financial Co Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.45	Vereinigte Staaten von Amerika
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.34	Vereinigte Staaten von Amerika
Warnermedia Holdings Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.32	Vereinigte Staaten von Amerika
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.31	Japan
Truist Bank	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.26	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.26	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.25	Singapur

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 29.41%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

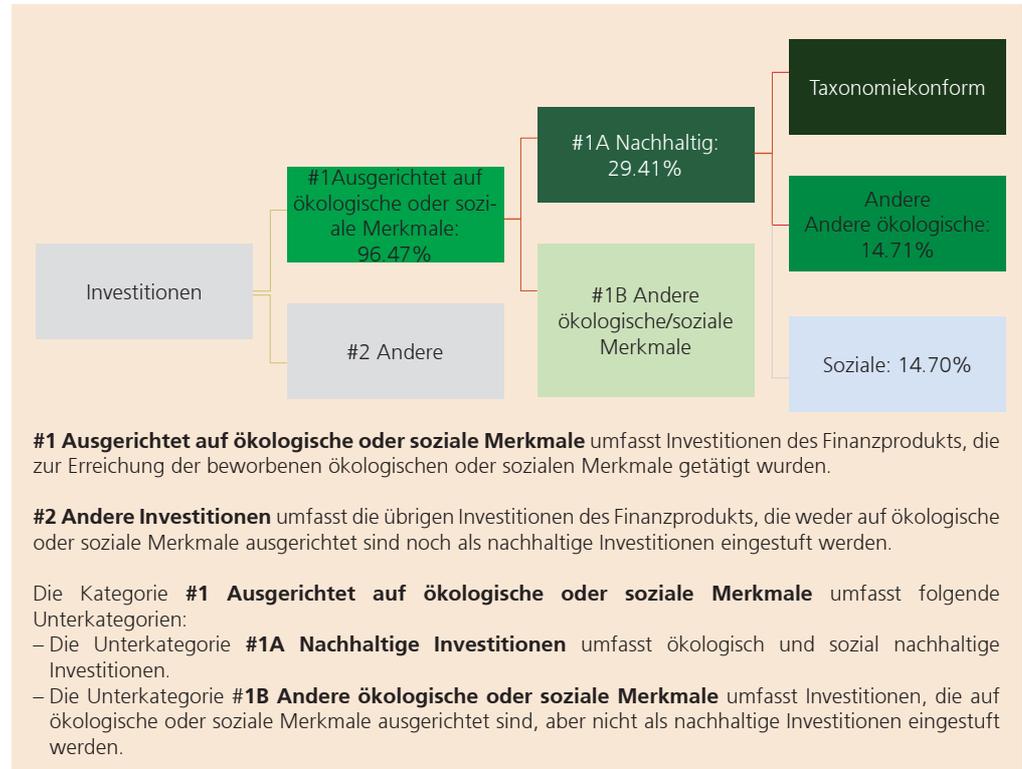
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

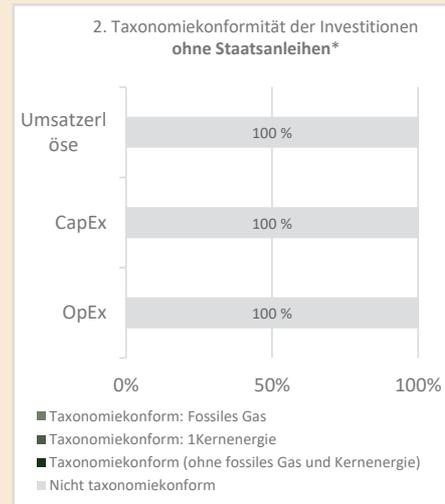
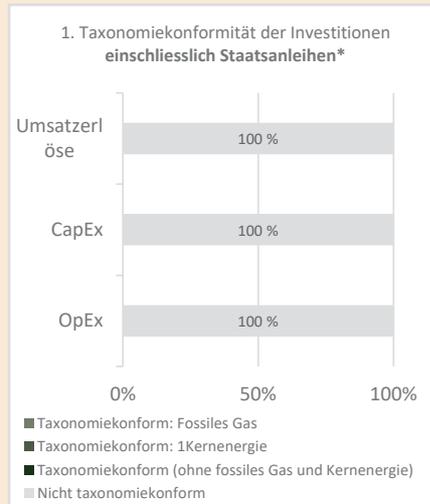
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

